



Výroční zpráva 2016

ČMSS 



Výroční zpráva za rok 2016

Obsah výroční zprávy:

- 01 Profil společnosti
- 02 ČMSS v číslech
- 03 Kvantitativní ukazatele k 31. 12. 2016
- 04 Akcionáři ČMSS
- 05 Hospodářské prostředí
- 06 Zpráva představenstva
 - 1) Trh stavebního spoření
 - 2) Obchodní výsledky
 - 3) Hospodářské výsledky
 - 4) Očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2017
- 07 Společenská odpovědnost
- 08 Správa a řízení společnosti
 - 1) Představenstvo, dozorčí rada a vedoucí zaměstnanci
 - 2) Organizační schéma

FINANČNÍ ČÁST

- 9 Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2016
- 10 Výkaz úplného hospodářského výsledku za rok končící 31. 12. 2016
- 11 Výkaz finanční situace k 31. 12. 2016
- 12 Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2016
- 13 Výkaz peněžních toků za rok končící 31. 12. 2016
- 14 Příloha účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2016
- 15 Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
- 16 Další povinné informace
- 17 Čestné prohlášení představenstva
- 18 Zpráva nezávislého auditora k Výroční zprávě

1. PROFIL SPOLEČNOSTI

2. ČMSS V ČÍSLECH



1. PROFIL SPOLEČNOSTI

Název:	Českomoravská stavební spořitelna, a. s.
Sídlo:	Vinohradská 3218/169, 100 17 Praha 10, Česká republika
Registrace:	Zapsána v obchodním rejstříku, vedeném registračním soudem v Praze, oddíl B 2117
Telefon (ústředí):	00420 225 221 111
E-mail:	info@cmss.cz
Internet:	www.cmss.cz
Kód banky:	7960
IČO:	49241397
Datum založení:	26. června 1993
Datum zahájení obchodní činnosti:	8. září 1993
Právní forma:	akciová společnost
Akcionáři:	Československá obchodní banka, a. s. (55 %) Bausparkasse Schwäbisch Hall AG (45 %)

Českomoravská stavební spořitelna (ČMSS) je v České republice předním poskytovatelem finančních služeb. V roce 2016 ČMSS udržela svůj tržní podíl jak v nově uzavřených smlouvách o stavebním spoření přes 39 %, tak dle objemu uzavřené cílové částky kde patří ČMSS téměř polovina trhu (46,5 %).

Rok 2016 byl ve znamení růstu zájmu o úvěry. Počet poskytnutých úvěrů vzrostl o 4,1 %, celkem ČMSS poskytla úvěry v objemu 23,4 miliard Kč. ČMSS půjčuje nejvíc na trhu, je nejvíce úvěrující společností na trhu stavebních spořitelen.

Základním stavebním kamenem úspěchu ČMSS je atraktivní produktová nabídka, kvalitní clientský servis a výkonná a široce dostupná mobilní obchodní síť. Jejím pilířem a nejvýkonnější složkou je téměř 2000 finančních poradců ČMSS.

ČSOB má v ČMSS 55 % majetkový podíl, držitelem zbývajících 45 % podílu je Bausparkasse Schwäbisch Hall AG. Vzhledem k nastavení hlasovacího prahu požadovaného k přijetí rozhodnutí na úrovni akcionářů je ČMSS společným podnikem typu joint venture společností ČSOB a Bausparkasse Schwäbisch Hall AG.

2. ČMSS V ČÍSLECH

Stav k 31. prosinci roku	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Počet nově uzavřených smluv stavebního spoření	283 363	184 501	198 405	227 778	184 588	184 910
Cílová částka nově uzavřených smluv (v mil. Kč)	113 460	71 082	87 325	88 864	78 494	79 546
Počet platných smluv (spořicí a úvěrových)	1 917 208	1 793 807	1 677 205	1 597 645	1 474 103	1 408 590

3. KVANTITATIVNÍ UKAZATELÉ K 31. 12. 2016



3. KVANTITATIVNÍ UKAZATELE K 31. 12. 2016

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

Údaje o kapitálu

Kapitál ČMSS se dle Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky skládá z následujících položek:

Kmenový kapitál (tier 1)

Normativní úpravy

Kmenový kapitál (tier 1) se skládá z následujících položek:

- základní kapitál, který je akcionáři splacený a je též zapsaný v obchodním rejstříku
- nerozdělený zisk z předchozích období, který je uvedený v účetní závěrce, která je ověřena auditorem a schválena valnou hromadou ČMSS
- kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření
- rezervní fond
- další fondy, které lze použít pouze k úhradě ztráty

Normativní úpravy se skládají z následujících položek:

- odpočet nedostatku v krytí očekávaných úvěrových ztrát, a to při využití IRB přístupu pro stanovení kapitálových požadavků k úvěrovému riziku (nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát vzniká, když souhrn opravných položek k aktivům a rezerv k podrozvahovým aktivům je menší, než souhrn očekávaných úvěrových ztrát k těmto expozicím)
- odpočet nehmotných aktiv (např. software, licence atd.)
- odpočty díky úpravě hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování podle čl. 105 CRR
- ostatní odpočty od CET1 kapitálu

v tis. CZK

Kmenový kapitál tier 1 před normativními úpravami 8 564 553

Základní kapitál	1 500 000
Rezervní fond	300 000
Další fondy	2 308 262
Nerozdělený zisk z předchozích období	3 785 951
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	670 340

Normativní úpravy -1 632 926

Nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát	-484 661
Odpočet nehmotných aktiv	-1 034 029
Úprava dle požadavku pro obezřetné oceňování dle čl. 105 CRR	-11 359
Ostatní odpočty od CET1 kapitálu	-102 877

Kmenový kapitál tier 1 6 931 627

Vedlejší kapitál tier 1 0

Kapitál tier 1 6 931 627

Kapitál tier 2 0

Celkový kapitál (kapitál tier 1 + kapitál tier 2) 6 931 627

Údaje o kapitálových požadavcích v tis. CZK**Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku podle standardizovaného přístupu** 48 831

Expozice vůči podnikům	37 680
Expozice zajištěné nemovitostmi	11 151

Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku podle přístupu IRB 2 235 704

Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	115 180
Expozice vůči institucím	193 108
Retailové expozice	1 867 702
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	59 714

Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku 0**Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku** 0**Kapitálový požadavek k operačnímu riziku** 419 154**Celkový kapitálový požadavek** 2 703 689**Kapitálové poměry**

Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1 v %	20,51
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1 v %	20,51
Kapitálový poměr pro celkový kapitál v %	20,51

Poměrové ukazatele

Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) v %	0,78
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE) v %	17,40
Aktiva na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	273 875*
Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	1 988*
Čistý zisk po zdanění na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	2 154*

* ve výpočtu je použit evidenční počet zaměstnanců

4. AKCIONÁŘI ČMSS



4. AKCIONÁŘI ČMSS

Akcionáři Českomoravské stavební spořitelny, a. s., jsou:
Československá obchodní banka, a. s.
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG

55 % akcií
45 % akcií

*Blíže informace o ČSOB a KBC jsou k dispozici na www.csob.cz a www.kbc.com.
Blíže informace o BSH jsou k dispozici na www.schwaebisch-hall.de.*

ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA, A. S. (ČSOB)

Z historie ČSOB

- 1964** ČSOB založena státem jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací s působností na československém trhu.
- 1993** Pokračování aktivit ČSOB na českém i slovenském trhu i po rozdělení Československa.
- 1999** Privatizace ČSOB – majoritním vlastníkem ČSOB se stala belgická KBC Bank.
- 2000** Převzetí podniku Investiční a Poštovní banky (IPB).
- 2007** KBC Bank se stala jediným akcionářem ČSOB po odkoupení minoritních podílů.
Nová ekologická budova ústředí v Praze-Radlicích (Stavba roku 2007).
- 2008** Slovenská organizační složka ČSOB transformována k 1. lednu do samostatné právnické osoby, ovládané společností KBC Bank prostřednictvím 100% podílu na hlasovacích právech.
- 2009** V prosinci ČSOB prodala KBC Bank svůj zbývající podíl ve slovenské ČSOB.
- 2013** Vytvoření obchodní divize Česká republika v rámci KBC Group.

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Československá obchodní banka, a. s., (dále jen „ČSOB“ nebo „Banka“), působí jako univerzální banka v České republice. Jejím akcionářem je od roku 1999 (od roku 2007 jediným) belgická KBC Bank, která je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC Group. Od 1. ledna 2013 uspořádala KBC Group své aktivity na klíčových trzích do tří obchodních divizí – Belgie, Česká republika (zahrnuje všechny obchodní aktivity KBC v České republice) a Mezinárodní trhy.

ČSOB poskytuje své služby všem klientským segmentům, tj. fyzickým osobám, malým a středním podnikům, korporátním a institucionálním klientům. V retailovém bankovníctví v ČR působí Banka pod základními obchodními značkami – ČSOB (pobočky), Era (finanční centra) a Poštovní spořitelna (obchodní místa České pošty). ČSOB svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností skupiny ČSOB.

Skupina ČSOB je tvořena Bankou a společnostmi, s nimiž je ČSOB propojena. Finanční skupina ČSOB zahrnuje strategické společnosti v ČR ovládané přímo či nepřímo ČSOB, případně KBC, které nabízejí finanční služby, a to: Hypoteční banku, ČSOB Pojišťovnu, ČMSS, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Asset Management, ČSOB Factoring a skupinu Patria.

Do produktového portfolia skupiny ČSOB (divize Česká republika) kromě standardních bankovních služeb patří:

- financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a půjčky ze stavebního spoření),
- pojistné produkty,
- penzijní fondy,
- produkty kolektivního financování a správa aktiv,
- specializované služby (leasing a factoring),
- služby spojené s obchodováním s akciemi na finančních trzích.

Svémi celkovými aktivy vykázanými k 31. prosinci 2016 ve výši 1 086 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2016 ve výši 15,1 mld. Kč se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky.

K 31. prosinci 2016 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem (včetně ČMSS) ve výši 752 mld. Kč a úvěrové portfolio (včetně ČMSS) v objemu 618 mld. Kč.

Výroční zpráva a další informace o ČSOB a skupině ČSOB jsou k dispozici na webových stránkách www.csob.cz.

Profil skupiny KBC

ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank NV, jejíž akcie jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group NV. Obě společnosti sídlí v Bruselu v Belgii.

KBC Group je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, privátního bankovníctví, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Geograficky skupina působí především na svých domácích trzích v Belgii, v České republice, na Slovensku, v Maďarsku, v Bulharsku a v Irsku. V několika dalších zemích světa působí KBC jako podpora korporátních klientů z hlavních trhů. Na konci roku 2016 skupina KBC na svých domácích trzích obsluhovala přes 10 milionů klientů a zaměstnávala cca 38 tisíc zaměstnanců; z toho asi polovinu v zemích střední a východní Evropy.

Akcie KBC Group jsou z většiny obchodovány na burze Euronext v Bruselu. Kolem 40 % akcií KBC Group drží kmenoví akcionáři (KBC Ancora, Cera, MRBB a ostatní kmenoví akcionáři).

Výroční zprávy a další informace o skupině KBC jsou k dispozici na webových stránkách www.kbc.com.

ČSOB jako osoba ovládaná a ovládající

V rámci skupiny KBC a skupiny ČSOB působí ČSOB jako osoba ovládaná i osoba ovládající.

ČSOB je **osobou ovládanou** jediným akcionářem, společností KBC Bank NV (IČ 90029371), resp. jejím akcionářem, společností KBC Group NV (IČ 90031317). KBC Bank i KBC Group mají sídlo na adrese: Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

Ovládání je vykonáváno prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu zákona o obchodních korporacích.

ČSOB dodržuje právní předpisy České republiky, které zabráňují zneužití kontroly ovládající osobou. V období od 1. ledna do 31. prosince 2016

ČSOB nedržela žádné vlastní akcie ani akcie KBC Bank či KBC Group.

ČSOB je zároveň **osobou ovládající**. Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2016 jsou uvedeny v kapitole Společnosti skupiny ČSOB.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve skupině.

BAUSPARKASSE SCHWÄBISCH HALLAG

Schwäbisch Hall je se 7,5 miliony zákazníků a 8,7 miliony smluv o stavebním spoření největší stavební spořitelnou v Německu.

Přes obtížné rámcové podmínky se Schwäbisch Hall může ohlédnout na rok 2016 jako na uspokojujivý obchodní rok. Výsledek společnosti byl zásadně ovlivněn především politikou nízkých úroků Evropské centrální banky a zavedením Hypoteční směrnice. Stavební spořitelna přesto potvrdila pozici vedoucího poskytovatele stavebního spoření a úvěrů ze stavebního spoření. Celkový odbytový výkon dosáhl 44,5 miliardy eur, což je 13 procent méně než v extrémně silném loňském roce.

V oblasti stavebního spoření se nový obchod s 29,2 miliardami eur znovu téměř dostal k hranici 30 miliard eur. Tento dobrý výsledek byl dosažen i díky úzké spolupráci s družstevními bankami. Tržní podíl nadále obnáší solidních 31 procent. V oblasti stavebně spořicího financování zůstala Schwäbisch Hall s objemem 12 miliard eur jen těsně pod loňskou rekordní hodnotou 12,2 miliard eur. K tomu ještě patří 6,3 mld. eur stavebního financování pomocí kombinovaných úvěrů Schwäbisch Hallu, které jednotlivé banky vedou ve vlastním účetnictví.

Koncernový výsledek před zdaněním ve výši 158 milionů eur byl podle očekávání výrazně nižší než loňská hodnota 341 milionů eur. Vzhledem k nadále klesajícím úrokům je to přijatelná hodnota. Tento pokles vyplývá především z nižšího úrokového výsledku a vyšších rezerv. S ohledem na klesající obchod stavebního spoření byly výdaje na provize výrazně nižší než v loňském roce. Provozní náklady mírně stouply na 453 milionů eur.

Zahraniční účasti v České republice, Slovensku, Maďarsku a Číně své vedoucí pozice na trhu rovněž obhájily. Uzavřely celkem 551.000 smluv o stavebním spoření v hodnotě 9,8 miliard eur.

Jako stavební spořitelna a poskytovatel služeb pro soukromý obchod stavebního financování kolem 1 000 družstevních bank v Německu je Schwäbisch Hall od založení společnosti v roce 1931 pevně zakotvena v družstevním bankovním sektoru. Podílíky jsou družstevní centrální banky DZ Bank (96,8 procent) z Frankfurtu nad Mohanem a asi 600 družstevních institucí.

Schwäbisch Hall nyní po celé spolkové republice zaměstnává asi 7 000 pracovníků. Počet zákaznických poradců v externí službě je asi 4 000, v interní službě je zaměstnáno kolem 3 000 osob.

Společně silní ve skupině Finanzgruppe

Družstevní banky vytvářejí svými zhruba 12 800 obchodními místy jednu z nejhustších sítí bankovních služeb v Německu. Už mnoho let úspěšně provádí družstevní skupina Finanzgruppe ideu univerzálního financování. Poradci ze Schwäbisch Hallu a družstevních bank poskytují svým zákazníkům komplexní poradenství v oblasti nemovitostí. Zprostředkují nejen smlouvy o stavebním spoření, ale také kompletní financování vlastního bydlení a řešení spojená se zajištěním na stáří od pojišťovny R+V Versicherung a investiční společnosti Union Investment. Hlavními oblastmi obchodní činnosti stavební spořitelny jsou: stavební spoření, soukromé stavební financování, další zajištění a zahraniční trhy.

Skupina Schwäbisch Hall

Společnost **Schwäbisch Hall Kreditservice AG** zpracovává jako dceřiná společnost stavební spořitelny smlouvy o stavebním spoření, stavební financování i podpůrné úvěry a je odpovědná za další rozvoj zpracovatelských systémů. Firma celkově spravuje portfolio čítající zhruba devět milionů smluv a zhruba s 1 800 pracovníky je vedoucím poskytovatelem úvěrů v Německu. Při procesu zpracování stavebního spoření a podpůrných úvěrů dosahuje společnost výrazných nákladových a kvalitativních výhod pro své zákazníky. Tyto služby nabízí Schwäbisch Hall Kreditservice AG prostřednictvím své dceřiné společnosti VR Kreditservice GmbH i pro družstevní banky a jiné finanční instituce. Kromě toho odpovídá za rozvoj a optimalizaci zpracování úvěrů DZ BANK a zároveň poskytuje odborné poradenství družstevním bankám.

Společnost **Schwäbisch Hall Training GmbH** je partner pro personální rozvoj, výběr personálu a odbytová školení. Mnohé družstevní banky využívají semináře jejich školitelů.

Všechny služby související s managementem budov jsou soustředěny do společnosti **Schwäbisch Hall Facility Management GmbH**. Četné externí organizace využívají služby v oblasti technické, infrastrukturní a obchodní péče o budovy. Sem patří technické zázemí budov, bezpečnost, úklid, catering a tiskové a expediční centrum.

Pracovníci Schwäbisch Hallu

Schwäbisch Hall vystupuje ve vztahu k zákazníkům a pracovníkům jako partner. Pracovníci mají prospěch z individuálních rozvojových programů a zásluhou pružných pracovních dob, vlastních denních jeslí a ústavu pro seniory mohou lépe skloubit profesní a rodinný život. Jednička na trhu nabízí absolventům a vedoucím pracovníkům četné možnosti jak na počátku profesní kariéry, tak i při dalším vzdělávání

Schwäbisch Hall v cizině

Schwäbisch Hall by chtěla i v cizině pomáhat při uskutečňování snů o vlastním bydlení co nejvíce lidem. Prostřednictvím holdingových společností poskytuje poradenství v České republice (ČMSS), na Slovensku (PSS), v Maďarsku (FLK) a v Číně (SGB).

5. HOSPODÁŘSKÉ PROSTŘEDÍ



5. HOSPODÁŘSKÉ PROSTŘEDÍ

Zpomalení růstu české ekonomiky se začalo projevovat na přelomu let 2015 a 2016. Investiční aktivita, která patřila v roce 2015 ke klíčovým složkám ekonomického růstu, zaznamenala na začátku roku 2016 propad související s dočerpáním prostředků z evropských fondů. V roce 2016 byl ekonomický růst tažen zejména domácí poptávkou, a to při výrazně nižší investiční aktivitě než v roce 2015. Rostoucí spotřeba domácností byla v průběhu roku 2016 podpořena růstem mezd a pozitivním ekonomickým sentimentem. Za úspěchem českého hospodářství stál v minulém roce především zpracovatelský průmysl, zejména výroba osobních automobilů. Podle předběžných odhadů dosáhl růst ekonomiky za celý rok 2016 úrovně 2,3 procenta.

Průměrná míra inflace v roce 2016 byla 0,7 procenta, což je nejvyšší hodnota za poslední tři roky. Spotřebitelské ceny se v prosinci loňského roku zvýšily meziměsíčně o 0,3 procenta a meziroční inflace dosáhla 2 procent. Zhruba o půl roku dříve se tak česká inflace dostala na inflační cíl České národní banky. Za skokovým nárůstem inflace na konci loňského roku stály zejména ceny potravin, pohonných hmot, stravování, ubytování a zavádění elektronické evidence tržeb.

Trh práce byl v roce 2016 pozitivně ovlivněn pokračujícím ekonomickým růstem. Zaměstnanost byla o 1,8 procenta vyšší než v roce 2015. Ve 4. čtvrtletí se zaměstnanost zvýšila meziročně o 2,1 procenta a v porovnání s předchozím čtvrtletím o 0,6 procenta.

Česká národní banka od listopadu 2013 používá kurz koruny jako další nástroj uvolňování měnových podmínek. Platnost tohoto kurzového závazku bankovní rada potvrdila i v roce 2016. Základní úrokové sazby setrvaly na rekordně nízké úrovni. Dvoutýdenní repo sazba zůstala v roce 2016 na úrovni 0,05 procenta, diskontní sazba na 0,05 procenta a lombardní sazba na 0,25 procenta.

Česká národní banka setrvala po celý loňský rok při závazku používat devizový kurz jako další nástroj uvolnění měnových podmínek a intervenovat v případě potřeby na devizovém trhu na oslabení kurzu tak, aby udržovala kurz koruny vůči euru poblíž hladiny 27 korun za euro. V důsledku rostoucího zájmu především ze strany zahraničních investorů musela centrální banka masívně intervenovat na devizovém trhu. Výsledkem byl nárůst devizových rezerv a korunové likvidity na finančním trhu. Rostla poptávka investorů po relativně bezpečných aktivech. Výnosy českých státních dluhopisů se splatností dva až pět let klesly do záporných hodnot.

Za rok 2016 vzrostly tržby v maloobchodě (kromě motorových vozidel) reálně meziročně o 5,6 procenta, přičemž růst byl zaznamenán ve všech měsících roku 2016. Za růstem tržeb stál prodej pohonných hmot, nepotravinářského zboží a potravin. Nejvyšší růst zaznamenaly tržby za zboží prodávané přes internet či prostřednictvím zásilkové služby. V motoristickém segmentu se tržby reálně meziročně zvýšily o 8,0 procent.

Průmyslová produkce v roce 2016 meziročně vzrostla o 2,9 procenta. K meziročnímu růstu nejvíce přispělo odvětví výroba motorových vozidel, přívěsů a návěsů, výroba kovových konstrukcí a kovodělných výrobků a výroba pryžových a plastových výrobků. Tržby z průmyslové činnosti byly v roce 2016 meziročně vyšší o 1,0 procento. Průměrný evidenční počet zaměstnanců v průmyslu se v roce 2016 meziročně zvýšil o 2,8 procenta. Průměrná hrubá měsíční nominální mzda těchto zaměstnanců v roce 2016 meziročně vzrostla o 3,8 procenta a činila 29 376 Kč.

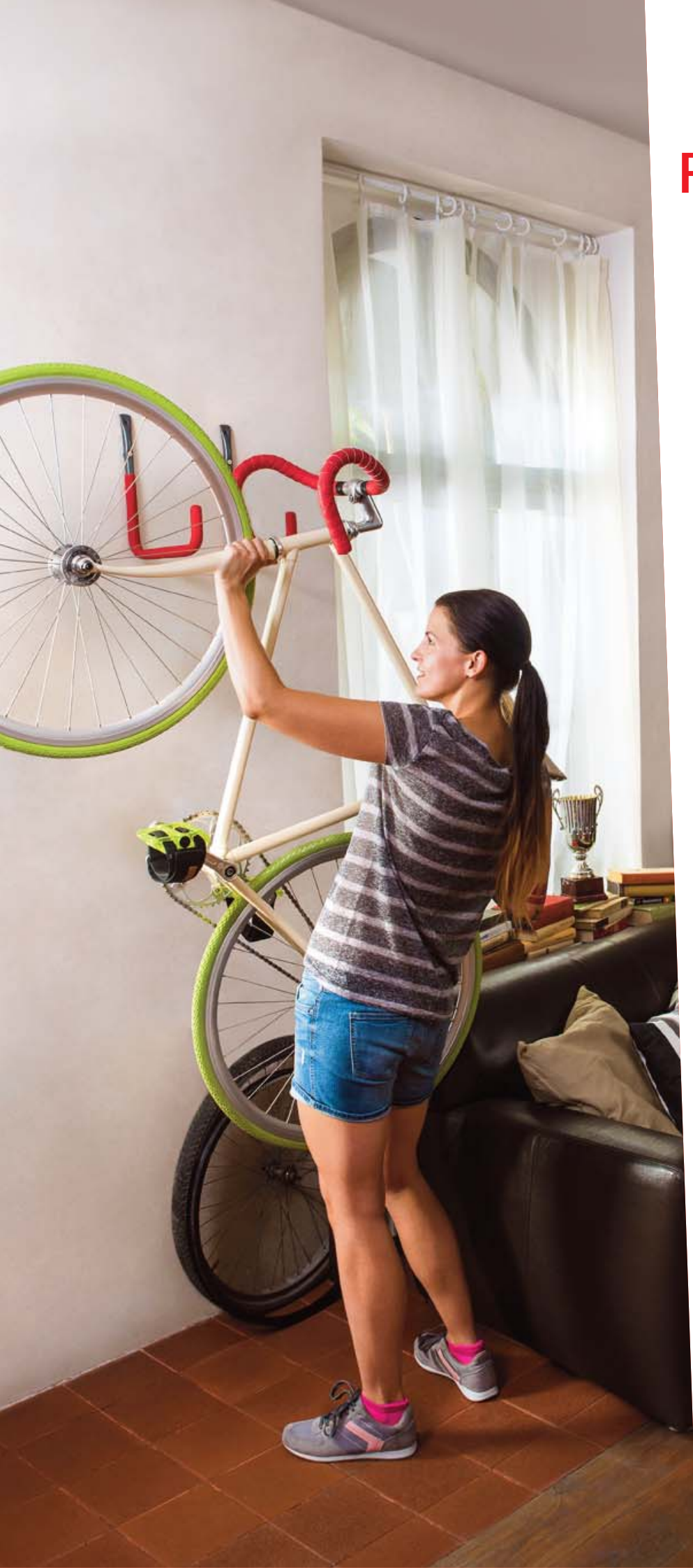
Stavební produkce v roce 2016 klesla meziročně reálně o 7,6 procenta. Počet zahájených bytů se meziročně zvýšil o 3,2 procenta a počet dokončených bytů byl meziročně vyšší o 8,9 procenta. Průměrný evidenční počet zaměstnanců ve stavebnictví se v roce 2016 meziročně snížil o 2,7 procenta. Průměrná nominální mzda těchto zaměstnanců meziročně vzrostla o 4,2 procenta a činila 33 012 Kč.

Ukazatel	Měrná jednotka	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Hrubý domácí produkt	Roční růst v %	2,00	-0,90	-0,50	2,00	4,50	2,30
Stavební produkce	Roční růst v %	-3,60	-7,60	-6,70	4,30	7,10	-7,60
Průmysl - tržby	Roční růst v %	7,60	1,70	1,50	8,90	2,60	1,00
Míra inflace	Průměr období v %	1,90	3,30	1,40	0,40	0,30	0,70
Podíl nezaměstnaných osob	Průměr období v %	6,70	6,76	7,68	7,70	6,57	5,55
3M PRIBOR	Průměr období v %	1,19	1,00	0,46	0,36	0,31	0,29
2W repo sazba ČNB	Konec období v %	0,75	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
CZK/EUR	Průměr období	24,60	25,14	25,97	27,53	27,28	27,03

Prameny: ČSÚ, ČNB

Kurzívou je označen předběžný odhad ukazatele

6. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA



6. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

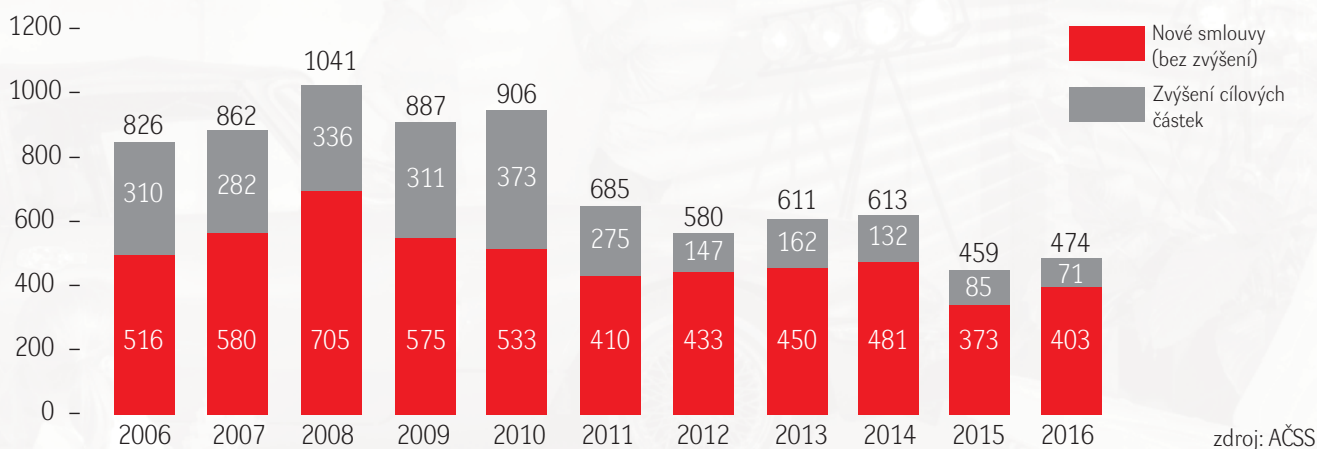
1) TRH STAVEBNÍHO SPOŘENÍ

Stavebnímu spoření se v roce 2016 dařilo. Nové obchody vzrostly jak ve spoření, tak i ve financování bydlení. Pomohl k tomu zlepšující se stav ekonomiky, který se promítl do vyšší zaměstnanosti a do vyšších příjmů domácností. Lidé více utráceli za zboží a služby, ale i více spořili. Zároveň využili na trhu velmi příznivých úvěrových podmínek a posunuli rekord v počtu a objemu nových úvěrů na bydlení a také v refinancování.

Pozitivní přínos pro nový obchod měla rovněž novela zákona o stavebním spoření. Novela, která vstoupila v platnost v dubnu, umožňuje rodičům ve většině případů vypovědět smlouvu o stavebním spoření, vedené na jméno dítěte, bez zbytečných administrativních komplikací. Před novelizací potřebovali rodiče při výpovědi této smlouvy získat souhlas opatrovníckého soudu. Nyní je tento souhlas požadován, jen pokud s ukončením smlouvy na jméno dítěte nesouhlasí všichni jeho zákonní zástupci anebo v případě, že od uzavření smlouvy neuplynulo 6 let.

Celkem stavební spořitelny uzavřely během dvanácti měsíců 474 tisíc smluv o stavebním spoření včetně zvýšení cílové částky a součet cílových částek přesáhl 171 miliard korun. V meziročním porovnání to představuje nárůst o 3,3 %, resp. o 9,6 %. Průměrná cílová částka smluv vzrostla na 361 tisíc korun a posunula tak své dlouhodobé maximum. Růst průměrné výše cílové částky je známkou důvěry k produktu a příslibem budoucích vyšších investic domácností do oblasti bydlení. Podle pravidelného průzkumu, který realizuje agentura IBRS, roste podíl lidí, kteří považují uzavření stavebního spoření v současné době za zajímavé. V průzkumu konaném v listopadu 2016 se takto vyjádřilo 37 procent dospělé populace.

Graf: Vývoj počtu nových smluv stavebního spoření včetně zvýšení cílové částky (v tisících)

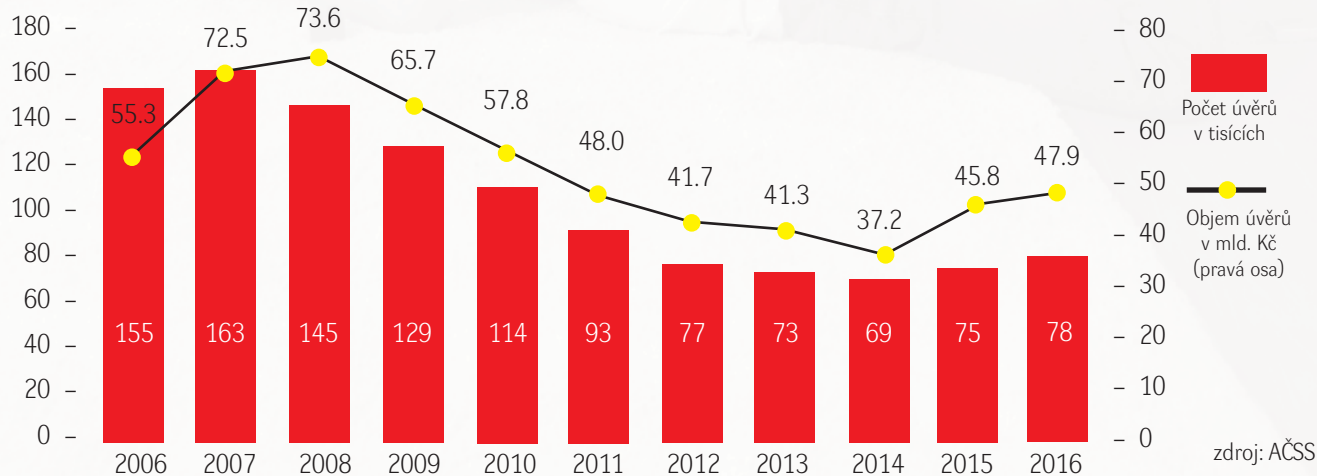


Objem vkladů na účtech stavebního spoření dosáhl na konci roku 2016 přibližně 363 miliard korun. Úspory domácností ve stavebním spoření tvořily ve stejné době 18 procent jejich bankovních vkladů. Stavební spoření z tohoto pohledu patří mezi základní produkty finančního portfolia rodinných účtů. O tom svědčí i průměrná výše naspořené částky, která v prosinci přesáhla 109 tisíc korun.

V oblasti financování bydlení pokračovaly stavební spořitelny v úspěšném poskytování nových úvěrů. K tomu jim napomáhalo především prostředí historicky nejnižších úrokových sazeb. Na druhou stranu došlo v závěru roku ke zvýšení regulace trhu, kdy nejprve ČNB zavedla limity pro maximální výši LTV (poměr mezi výší úvěru a hodnotou zástavy) a poté od prosince vstoupil v platnost nový zákon o spotřebitelském úvěru.

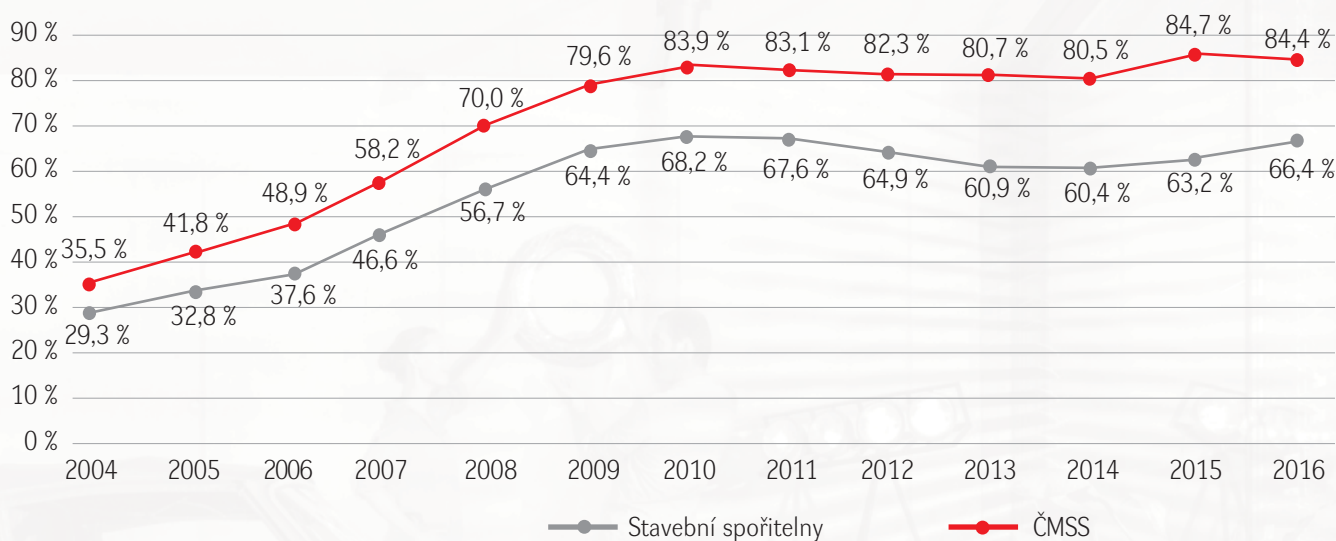
V roce 2016 sjednaly stavební spořitelny necelých 78 tisíc nových překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření v celkovém objemu 47,9 miliardy korun. Meziročně to znamená v počtu nárůst o 3,3 % a v objemu nárůst o 4,6 %. Průměrná výše sjednaného úvěru se zvýšila na 618 tisíc korun. Nejčastěji lidé čerpali úvěr pro účely rekonstrukce a modernizace, a to ve 43 % případů. Ve 24 % případů si lidé úvěrem financovali koupi bytu nebo rodinného domu. Od počátku existence stavebního spoření bylo celkem poskytnuto 2,3 milionů úvěrů v úhrnné výši 793 miliard korun.

Graf: Vývoj počtu a objemu nových překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření



Podíl salda úvěrů na celkové naspořené částce vzrostl na konci roku meziročně o 3,2 procentního bodu na hodnotu 66,4 %. Tento podíl říká, kolik procent vkladů ze stavebního spoření je umístěno zpět do ekonomiky ve formě úvěrů na financování bytových potřeb. ČMSS se v tomto ukazateli díky vyšší aktivitě v úvěrové oblasti dlouhodobě pohybuje nad zbytkem trhu. Podíl úvěrů na vkladech v jejím případě dosáhl v prosinci 2016 hodnoty 84,4 %.

Graf: Podíl úvěrů na vkladech stavebních spořitelen a ČMSS



zdroj: ČMSS, AČSS

2) OBCHODNÍ VÝSLEDKY

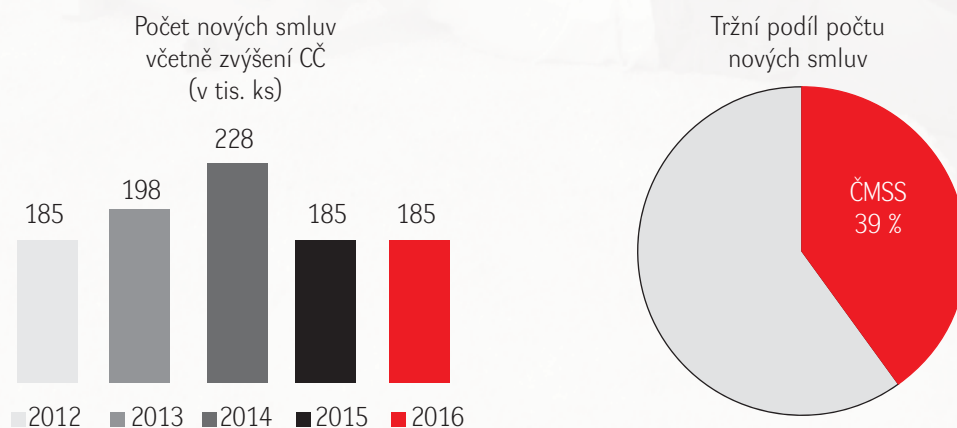
Českomoravská stavební spořitelna prošla v roce 2016 řadou změn a inovací s dopadem na obchodní výsledky. Již v prvním čtvrtletí byl úspěšně dokončen přechod na nový IT core systém, který s náklady přesahujícími jednu miliardu korun představoval největší investici v historii firmy. Nový IT systém umožňuje mj. lépe spravovat data o klientech, a ještě větší posun směrem k digitalizaci a modernizaci.

Prakticky hned po novelizaci zákona o stavebním spoření v dubnu loňského roku, kdy se ve většině případů zrušila povinnost rozhodování opatrovníckého soudu při ukončení smlouvy o stavebním spoření vedené na jméno dítěte, došlo ke zvýšenému zájmu o tyto smlouvy. Konkrétně ve druhém čtvrtletí uzavřela ČMSS přes 10.300 prvotních smluv na jméno dítěte, což představuje nárůst oproti prvnému čtvrtletí o 68 %.

Od 1. července byl zaveden nový tarif Aktiv, který zlevnil řádný úvěr ze 4,3 % na 3,5 %. Spoření je přitom po dobu prvních šesti let úročeno sazbou 1,0 %, ze které 0,5 % tvoří základní sazba a 0,5 % bonus za pravidelné spoření. Mezi 6. a 9. rokem spoření se bonus za pravidelné spoření zvyšuje na 0,7 %. Po započtení státní podpory a všech poplatků získá klient po dobu prvních šesti let roční výnos až 3,2 %.

ČMSS v roce 2016 uzavřela 185 tisíc smluv o stavebním spoření včetně zvýšení cílové částky, což je stejné množství jako v roce 2015 a celková výše cílové částky vzrostla na 79,5 miliardy korun. Průměrná cílová částka na jednu smlouvu se opět meziročně navýšila o 5 tisíc korun na 430 tisíc korun. Tržní podíl v počtu nových smluv se udržel na vysokých 39 %.

Graf: Vývoj počtu uzavřených smluv stavebního spoření včetně zvýšení cílové částky ČMSS a její tržní podíl v roce 2016

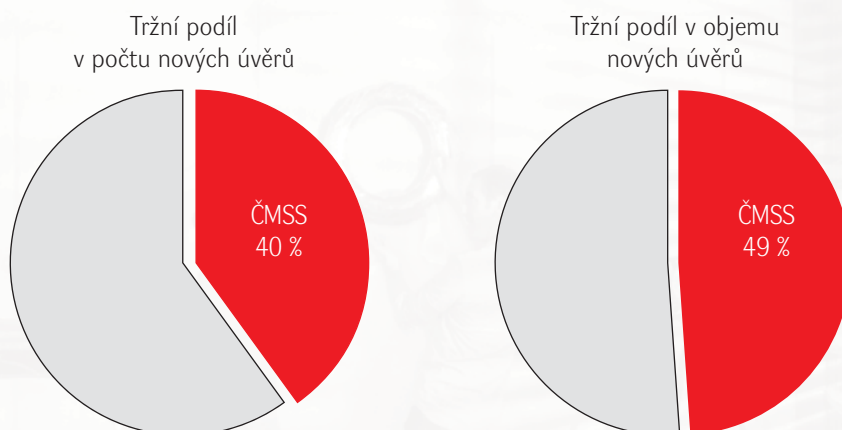


zdroj: ČMSS, AČSS

V úvěrové oblasti se ČMSS více soustředila na segment malých úvěrů určených převážně na rekonstrukci vlastního bydlení. Od 1. července byla upravena nabídka nezajištěných úvěrů typu Kredit a přidána možnost dalšího snížení základní úrokové sazby o slevy za současné sjednání pojistného produktu (rizikové životní pojištění, investiční životní pojištění anebo pojištění majetku a odpovědnosti). Výsledná sleva může dosáhnout až 0,8 % ročně. Současně byl zvýšen maximální limit nezajištěné částky na 900.000 korun. Podpora malých úvěrů se projevila v meziročním navýšení jejich prodeje o 35 %.

Za celý rok 2016 pak ČMSS poskytla celkem 30 695 překlenovacích úvěrů a řádných úvěrů ze stavebního spoření v objemu 23,4 miliardy korun. Počet poskytnutých úvěrů meziročně vzrostl o 4 %, naopak objem o 4 % poklesl. Zaměření na malé úvěry znamenalo pokles průměrné výše úvěru oproti minulému roku o 63 tisíc korun na 763 tisíc korun. ČMSS si v rámci stavebních spořitelen udržuje nejvyšší tržní podíly jak v počtu nových úvěrů (39,6 %), tak i v objemu (48,9 %).

Graf: Podíl ČMSS na celkovém počtu a objemu poskytnutých překlenovacích a řádných úvěrů ze stavebního spoření v roce 2016



zdroj: ČMSS, AČSS

3) HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

Českomoravská stavební spořitelna svým hospodářským výsledkem za rok 2016 ve výši 1,18 mld. Kč čistého zisku potvrdila svou dominanci mezi stavebními spořitelkami. Meziroční růst čistého zisku téměř o 7 % byl způsoben zejména meziročním poklesem čistě tvorby opravných položek, a to hlavně z důvodu metodických změn. V prostředí rekordně nízkých úrokových sazeb došlo k poklesu jak čistého úrokového výnosu (nižší úrokové výnosy z úvěrů), tak i nižších poplatků od klientů (poskytované slevy a prémie klientům). V roce 2016 ČMSS dokončila největší transformační projekt ve své historii, a to kompletní změnu transakčního systému. Ta vytváří základ pro zrychlení a zefektivnění služeb pro klienty, na druhé straně však znamená růst provozních nákladů v podobě odpisů.

Finanční stabilita a síla ČMSS měřená kapitálovou přiměřeností se meziročně zvýšila a dosáhla hodnoty 20,5 % a je dostatečná v porovnání s minimální požadovanou výší ČNB. Hlavním důvodem jsou nové modely pro výpočet rizikově vážených aktiv, které odrážejí velmi vysokou kvalitu úvěrového portfolia ČMSS.

4) OČEKÁVANÁ HOSPODÁŘSKÁ A FINANČNÍ SITUACE ČMSS V ROCE 2017

V roce 2017 se Českomoravská stavební spořitelna bude i nadále soustředit na rozšiřování nabídky poskytovaných služeb klientům a zvyšování kvality a rychlosti těchto služeb. Obchodní výsledky z předchozího roku potvrdily a upevnilly pozici ČMSS jako jedničky na trhu. ČMSS bude i nadále pracovat na zlepšování své efektivity a udržení dostatečné kapitalizace jako v předchozích obdobích. Díky svému dlouhodobě konzervativnímu přístupu ČMSS předpokládá udržení kvality svých aktiv na velmi vysoké úrovni ve srovnání s ostatními stavebními spořitelkami působícími v České republice. Všechny stavební spořitelny se dostávají pod tlak vývoje vnějšího prostředí, a to zejména setrvávání tržních úrokových sazeb na rekordně nízkých úrovních po delší období, které dále vedou k poklesu velikosti úvěrového portfolia (klienti předčasně splácejí své závazky u stavebních spořitel a přecházejí k hypotékám; v období vyšších úrokových sazeb docházelo k opačnému efektu a tyto pohyby jsou součástí ekonomického cyklu). Proto musí všechny stavební spořitelny měnit nabídku svých produktů, snižovat úrokové sazby na stavebním spoření (jak pro nové smlouvy, tak i pro dříve uzavřené dle zákonem stanovených podmínek) a i na úvěrech ze stavebního spoření či na překlenovacích úvěrech. To se však neobejde bez změn i v oblasti komunikace, způsobu nabídky a prodeje produktů a jejich inovací. To vše naplňuje program elektronického zpracování úvěrů, který by měl ČMSS posunout na čelo konkurence co do rychlosti, jednoduchosti a automatizace úvěrového procesu (zejména v nezajištěných úvěrech) a měl by vést k významným procesním a nákladovým úsporám ve stavební spořitelně jako takové.

Tyto změny postupně povedou ke snížení úrokových nákladů na straně jedné a ke zvýšení objemu úvěrového portfolia na straně druhé, čímž dojde ke zvýšení finanční výkonnosti a využití finančních zdrojů. I nadále očekáváme udržení kapitálové přiměřenosti na předchozích vysokých úrovních ve srovnání s minimální požadovanou výší 11,0 %.

7. SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST



7. SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

Českomoravská stavební spořitelna podporuje potřebné a správné věci, cítí svoji společenskou odpovědnost a snaží se pomáhat v různých projektech. Naše firma je od 1. září 2014 členem platformy Byznys pro společnost, největší odborné organizace zaměřené na šíření principů společenské odpovědnosti a udržitelné podnikání v České republice. Dne 28. září 2015 Českomoravská stavební spořitelna podepsala Evropskou Chartu Diverzity. Evropská Charta Diverzity je dokument, v němž se přední zaměstnavatelé hlásí k závazku rozvíjet všeobecně tolerantní pracovní prostředí. Chartu podporuje Evropská komise (DG Justice) a v ČR je uváděna pod záštitou ministryně práce a sociálních věcí Michaely Marksové.

1) PÉČE O ZAMĚSTNANCE

ČMSS vychází ze svých firemních hodnot a mezi zaměstnanci podporuje týmovou spolupráci, vzájemný respekt, pozitivní myšlení, profesionální výkon a zodpovědnost a férovost. Dlouhodobě vytváří zaměstnancům podmínky jak pro profesionální výkon, tak i pro odborný a osobnostní růst.

ČMSS dlouhodobě podporuje Chartu Diverzity a její principy a témata včleňuje do firemního prostředí.

Zaměstnanci ČMSS mohou využívat rozsáhlý benefitní program, ve kterém je mimořádná pozornost věnována péči o zdraví, volnočasovým týmovým aktivitám a sportu.

Dlouhodobou tradici má v ČMSS firemní školka Pampeliška, která je přístupná nejenom zaměstnancům ČMSS, ale i zaměstnancům celé skupiny ČSOB, případně i zájemcům z blízkého okolí v Praze 10.

Vedle školky mají zaměstnanci možnost pro své děti využívat i letní a zimní tábory, které se realizují každoročně a u dětí i rodičů mají velký ohlas.



2) PEČUJEME O ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ

ČMSS souhlasí s tvrzením, aby jedním z výsledků podnikání bylo dlouhodobé zlepšování životního prostředí a proto je naší snahou se o toto zasazovat. V ČMSS již dlouhou dobu třídíme odpady a každý rok tuto aktivitu vylepšujeme. Buď jsme rozšiřovali tříděné komodity, naposledy o baterie a v loňském roce jsme vylepšili třídění papíru, respektive papírových ručníků z kuchyněk a umývár. Díky jejich lisování, jsme ušetřili jeden celý kontejner na směsný odpad.

Dále jsme se zaměřili na využití volného prostoru, který za normálních okolností vytápíme, chladíme, větráme, uklízíme a kterého zde v poslední době přibývalo. Stěhování mezi patry a kancelářemi jsme uvolnili půl 2. patra v oválné budově, kam se nám po rekonstrukci podařilo přestěhovat naši firemní školku Pampeliška. Dále jsme uvolnili obě školicí střediska v 1. patře a část 2. patra v hranaté budově, které využijeme pro pronájem pobočky ČSOB.

V rámci snahy o úsporu energií jsme zahájili výměnu světelných zdrojů za nové LED technologie, zejména ve stále osvětlených prostorách a testujeme jejich rozšíření do kanceláří. Při výběru spotřebičů používaných v budově, dáváme důraz na spotřebu elektrické energie a vody, případně dalších médií.

Při likvidaci nepotřebného majetku, převážně dosloužilého nábytku, dáváme přednost jeho dalšímu využití před odvozem na sběrný dvůr. Příkladem je například darování několika stolů, kontejnerů, skříněk a podobně neziskovým organizacím.

V rámci zlepšení prostředí pro zaměstnance jsme zazelenili další z přístupných teras.

3) DALŠÍ DÍLČÍ AKTIVITY V OBLASTI SPOLEČENSKÉ ODPOVĚDNOSTI

ČMSS pravidelně podporuje velké množství dobrovolných akcí formou poskytnutí rozmanitých, především dárkových předmětů. Mezi organizace, které tyto aktivity pořádají, patří nejčastěji střední školy a gymnázia, speciální vzdělávací zařízení, domovy důchodců, skautská a jiná dětská střediska, dětské domovy, azylové domy pro osoby v tísni a podobně.

ČMSS se v roce 2016 stala hlavním partnerem fundraisingového a osvětového projektu Srdcerváči.

Srdcerváči se zabývají především podporou zaměstnávání osob se zdravotním postižením. ČMSS chce této v oblasti skutečně pomáhat, a to nejen finančně, ale i v oblasti dobrovolnictví a poradenství a rozvíjením řady společných aktivit. Téma zaměstnávání osob se zdravotním postižením je ČMSS blízké, zapadá do diverzity a zároveň je plně v souladu s novým brand ideálem ČMSS.

ČMSS a Srdcerváči tak chtějí vybudovat společnou strategii při podpoře lidí s postižením na trhu práce. ČMSS se chce zároveň více zaměřit na finanční poradenství pro osoby se zdravotním postižením a chce formou expertního dobrovolnictví a dobrovolnických akcí do projektu zapojit i své zaměstnance.

Srdcerváči letos v lednu rozdělili 450 tisíc korun mezi deset organizací, které zaměstnávají lidi s postižením, a zdravotně postiženou podnikatelku, která kvůli vážné nemoci a následné invaliditě musela opustit chov ovcí a věnuje se včelařství. Příběhy kriminalisty na vozíku, fotografky s dětskou obrnou, lékaře se syndromem vyhoření, vojáka s rakovinou i vysokého státního úředníka s psoriázou inspirovaly a podporovaly od září 2016 v projektu Srdcerváči mnohé zdravotně postižené, aby se nevzdávali svých kariérních snů. A těm takzvaně zdravým ukazovaly, že mezi námi žije mnoho skutečných superhrdinů všedních dní, kteří se kromě běžných starostí musí prát i se svou nemocí či úrazem a přitom ve své profesi mnohdy předčí ty takzvané zdravé.

Letošních téměř půl milionu korun představuje výtěžek z fundraisingového katalogu, v němž si drobní dárci za své dary vybírají jako odměnu unikátní zážitky a dárky, které Srdcerváčům věnují firmy, neziskové organizace a drobní podnikatelé. Celkově Srdcerváči každý rok na pomoc handicapovaným rozdělí několik milionů korun.

Po celý měsíc prosinec byl umístěn v budově ústředí ČMSS vánoční strom splněných přání, kde mohli zaměstnanci ve spolupráci se sdružením zajistit vánoční dárek osobám ohroženým domácím násilím, především pak ženám v tísni a jejich dětem.

Většina aktivit vzniká na základě podnětů přímo od zaměstnanců (finanční sbírky na pomoc potřebným).

8. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI



1) PŘEDSTAVENSTVO, DOZORČÍ RADA A VEDOUcí ZAMĚSTNANCI SPOŘITELNY K 31. PROSINCI 2016

PŘEDSTAVENSTVO

PŘEDSEDA:

Ing. Vladimír Staňura

(člen představenstva od 1. 6. 2003,

předseda představenstva od 6. 6. 2003)

Úsek I: Lidské zdroje, Právní, Informační technologie, Komunikace

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností:

- Česká bankovní asociace – prezidium
- Asociace českých stavebních spořitelů – prezidium

ČLENOVÉ:

Manfred Koller

(člen představenstva od 1. 1. 2003,

místopředseda představenstva od 26. 11. 2008)

Úsek II: Odbyt, Marketing

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Ing. Petr Hlaváč

(člen představenstva od 1. 12. 2015)

Úsek III: Ekonomika, Řízení rizik a matematika stavebního spoření, Hospodářská správa, Zpracování produktů

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

DOZORČÍ RADA

PŘEDSEDA:

Reinhard Klein

(předseda dozorčí rady od 17. 4. 2014)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností:

- Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG – představenstvo
- Schwäbisch Kreditservice GmbH – dozorčí rada
- SGB Sino-German Bausparkasse Co. Ltd. – dozorčí rada
- V-BANK AG – dozorčí rada

MÍSTOPŘEDSEDA:

Ing. Marek Ditz

(místopředseda dozorčí rady od 2. 12. 2014, člen dozorčí rady od 4. 11. 2014)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností:

- Československá obchodní banka, a. s. – představenstvo
- ČSOB Pojišťovna, a. s. – výbor pro audit
- ČSOB Asset Management, a. s. – dozorčí rada
- Patria Online, Patria Corporate Finance, Patria Finance, a. s. – dozorčí rada
- ČSOB Advisory, a. s. – dozorčí rada

ČLENOVÉ:

Dr. Thomas Hartmut Hamann

(člen dozorčí rady od 2. 7. 2002)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Ing. Jiří Vévoda, M.A.

(člen dozorčí rady od 4. 11. 2014)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

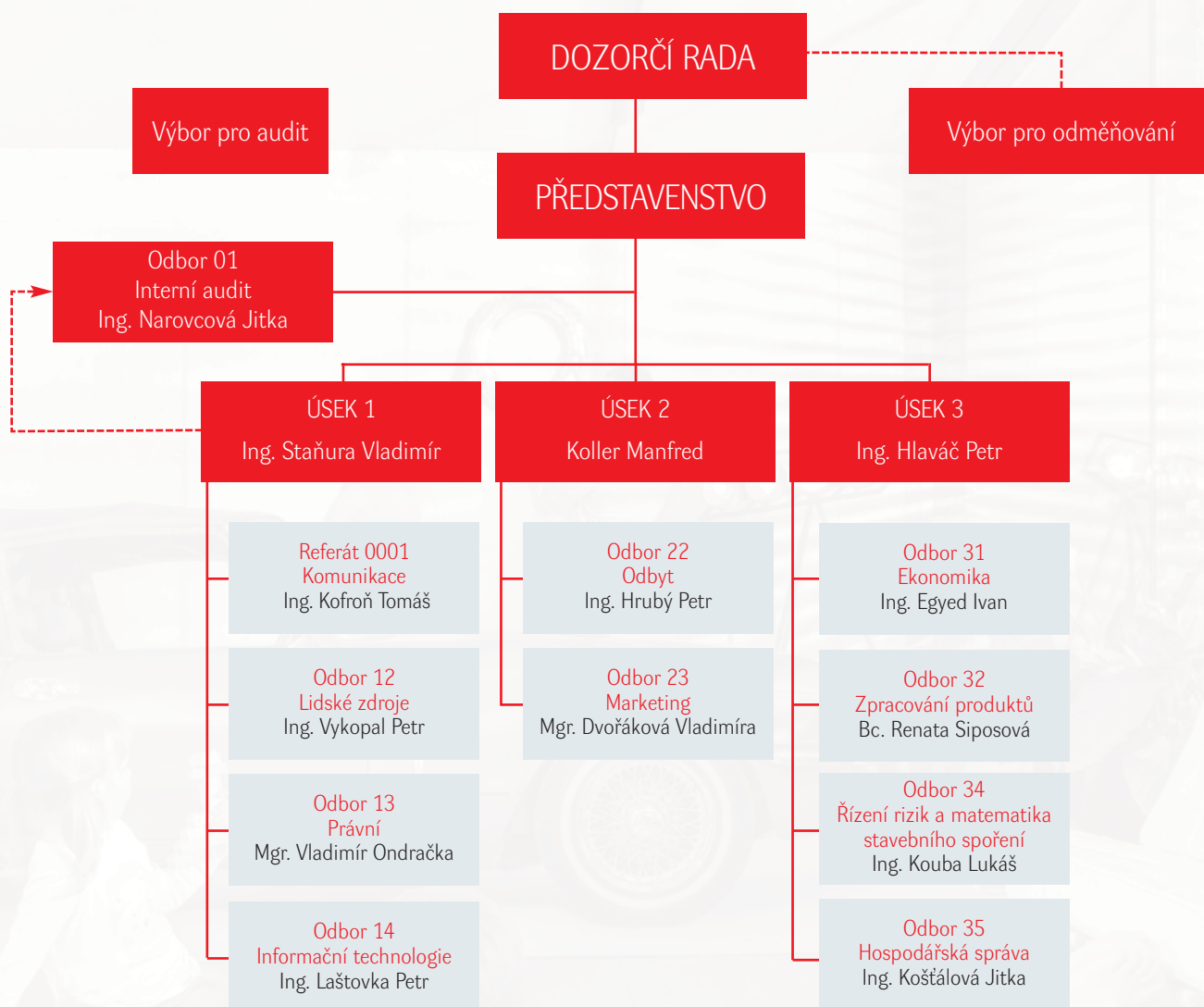
Členství v orgánech jiných společností:

- Československá obchodní banka, a. s. – představenstvo
- Hypoteční banka, a. s. – dozorčí rada
- ČSOB Leasing, a. s. – dozorčí rada

VEDOUCÍ ZAMĚSTNANCI BANKY

Ing. Ivan Egyed	ředitel odboru Ekonomika	01. 05. 2003	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1993
Ing. Jitka Košťálová	ředitelka odboru Hospodářská správa	01. 05. 2008	VŠ, praxe v oblasti nákupu od roku 1992, v bankovníctví od roku 2000
Ing. Petr Laštovka	ředitel odboru Informační technologie	01. 05. 2011	VŠ, praxe v oboru IT od roku 2000
Ing. Tomáš Kofroň	team-leader referátu Komunikace	01. 09. 2015	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 2004
Ing. Lukáš Kouba	ředitel odboru Řízení rizik a matematika stavebního spoření	01. 04. 2003	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1997
Ing. Jitka Narovcová	ředitelka odboru Interní audit	01. 04. 2014	VŠ, praxe v oboru audit od roku 1996
Mgr. Vladimír Ondračka	pověřen vedením odboru Právní	01. 12. 2016	VŠ, praxe v právním oboru od roku 1996
Ing. Petr Vykopal	ředitel odboru Lidské zdroje	01. 05. 2010	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1997
Bc. Renata Siposová	pověřena vedením odboru Zpracování produktů	01. 09. 2016	VŠ, praxe v pojišťovnictví a bankovníctví od roku 1998
Ing. Petr Hrubý	ředitel odboru Odbyt	01. 05. 2006	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1992
Mgr. Vladimíra Dvořáková	ředitelka odboru Marketing	10. 07. 2006	VŠ, praxe v reklamních agenturách od roku 1996

2) ORGANIZAČNÍ SCHÉMA



FINANČNÍ ČASŤ



9. VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2016

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	2016	2015
Úrokové výnosy	3	4 874 351	5 393 594
Úrokové náklady	4	-2 409 617	-2 818 795
Čistý úrokový výnos		2 464 734	2 574 799
Výnosy z poplatků a provizí	5	864 406	870 370
Náklady na poplatky a provize	5	-263 747	-252 028
Čistý výnos z poplatků a provizí		600 659	618 342
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv		0	3 664
Kurzové rozdíly		-739	-95
Čisté ostatní výnosy / (náklady)	6	13 694	-9 815
Finanční výnosy/ (náklady)		12 955	- 6 246
Náklady na zaměstnance	7	-554 080	-535 509
Všeobecné správní náklady	8	-555 302	-528 060
Odpisy a amortizace	15,16	-263 923	-169 457
Provozní náklady		-1 373 305	-1 233 026
Ztráty ze znehodnocení	9	-251 221	-603 160
Zisk před zdaněním		1 453 822	1 350 709
Daň z příjmu	10	-277 352	-246 800
Zisk za účetní období		1 176 470	1 103 909
Případající vlastníků společnosti:			
Československá obchodní banka, a. s.		647 058	607 150
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG		529 412	496 759
		1 176 470	1 103 909

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

10. VÝKAZ ÚPLNÉHO HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2016

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Pozn.	2016	2015
Zisk za účetní období		1 176 470	1 103 909
Ostatní úplný hospodářský výsledek za účetní období			
Položky, které mohou následně být reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty			
Čistá ztráta z realizovatelných finančních aktiv	22	-97 920	-57 850
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného hospodářského výsledku	22	18 605	10 991
Ostatní úplný hospodářský výsledek za účetní období, po dani		-79 315	-46 859
Úplný hospodářský výsledek za účetní období, po dani		1 097 155	1 057 050
Případající vlastníků společnosti:			
Československá obchodní banka, a. s.		603 435	581 378
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG		493 720	475 672
		1 097 155	1 057 050

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

11. VÝKAZ FINANČNÍ SITUACE K 31. 12. 2016

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

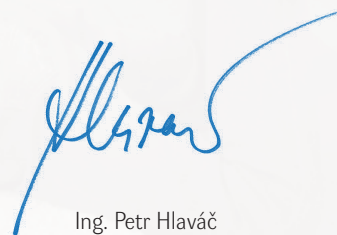
(tis. Kč)	Poznámka	31. 12. 2016	31. 12. 2015
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	12	15 457 215	15 205 588
Realizovatelná finanční aktiva	13	11 359 332	11 569 607
Úvěry a pohledávky	14	120 904 419	124 729 161
Pozemky, budovy a zařízení	15	586 996	617 147
Nehmotná aktiva	16	1 068 019	941 741
Ostatní aktiva	17	159 797	152 135
Aktiva celkem		149 535 778	153 215 379
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	18	138 468 322	141 980 834
Závazky ze splatné daně		72 753	24 141
Závazky z odložené daně	10	401 120	440 889
Ostatní závazky	19	823 218	997 092
Rezervy	20	29 343	24 647
Závazky celkem		139 794 756	143 467 603
Základní kapitál	21	1 500 000	1 500 000
Rezervní fond		300 000	300 000
Další fondy		2 308 262	2 308 262
Nerozdělený zisk		4 962 420	4 889 859
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	21	670 340	749 655
Vlastní kapitál celkem		9 741 022	9 747 776
Závazky a vlastní kapitál celkem		149 535 778	153 215 379

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Českomoravské stavební spořitelny, a.s., dne 17. 2. 2017 a z jeho pověření podepsána:



Ing. Vladimír Staňura
předseda představenstva



Ing. Petr Hlaváč
člen představenstva

12. VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2016

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Základní kapitál (Pozn.: 21)	Rezervní fond ¹⁾	Další fondy ²⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv (Pozn.: 21)	Vlastní kapitál celkem
1. 1. 2015	1 500 000	300 000	2 308 262	4 946 264	796 514	9 851 040
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	1 103 909	-46 859	1 057 050
Dividendy akcionářům Spořitelny (Pozn.: 11)	0	0	0	-1 160 314	0	-1 160 314
31. 12. 2015	1 500 000	300 000	2 308 262	4 889 859	749 655	9 747 776
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	1 176 470	-79 315	1 097 155
Dividendy akcionářům Spořitelny (Pozn.: 11)	0	0	0	-1 103 909	0	-1 103 909
31. 12. 2016	1 500 000	300 000	2 308 262	4 962 420	670 340	9 741 022

(1) Rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu se stanovami Spořitelny. Fond lze použít pouze k úhradě ztrát společnosti na základě rozhodnutí představenstva.

(2) Další fondy jsou tvořeny ze zisku a slouží k úhradě případné budoucí ztráty společnosti. Valná hromada rozhoduje o vytvoření těchto fondů v souladu se stanovami Spořitelny.

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

13. VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2016

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	2016	2015
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		1 453 822	1 350 709
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	24	3 748 854	18 939 988
Změna v provozních závazcích	24	-3 686 386	-11 698 212
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	24	657 484	1 011 574
Čistá placená daň z příjmů		-249 904	-160 791
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		1 923 870	9 443 268
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-360 989	-331 462
Prodej pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		939	77
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-360 050	-331 385
FINANČNÍ ČINNOST			
Vyplacené dividendy	11	-1 103 909	-1 160 314
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-1 103 909	-1 160 314
Čisté zvýšení (+) hotovosti a hotovostních ekvivalentů		459 911	7 951 569
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku		13 732 783	5 781 214
Čisté zvýšení (+) hotovosti a hotovostních ekvivalentů		459 911	7 951 569
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	24	14 192 694	13 732 783
Peněžní toky z provozní činnosti z úroků			
Úroky placené		-2 389 632	-3 301 871
Úroky přijaté		5 284 253	5 889 967

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

1) ÚVOD A VŠEOBECNÉ INFORMACE

Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (dále jen „Spořitelna“ nebo „ČMSS“) je akciová společnost, která vznikla dne 26. 6. 1993 a sídlí v Praze 10, Vinohradská 3218/169, PSČ 100 17, Česká republika. Identifikační číslo organizace je 49241397.

Činnost Spořitelny spočívá v poskytování stavebního spoření ve smyslu zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a podpoře stavebního spoření ve znění pozdějších předpisů („Zákon“), na území České republiky. Spořitelna zprostředkovává poskytnutí státní podpory ve výši a za podmínek daným Zákonem.

Spořitelna je spoluovládána Československou obchodní bankou, a. s. (dále „ČSOB“) a Bausparkasse Schwäbisch Hall AG (dále „BSH AG“). Spořitelna je součástí konsolidačního celku ČSOB a BSH AG.

Účetní závěrka byla připravena a schválena představenstvem Spořitelny a je dále předmětem schválení valnou hromadou akcionářů.

2) ÚČETNÍ POSTUPY**2.1 Základní zásady vedení účetnictví**

Účetní závěrka Spořitelny byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

Účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách s výjimkou realizovatelných cenných papírů vykazovaných v reálné hodnotě. Účetní závěrka je vyjádřena v tisících korun českých (tis. Kč), které jsou pro Spořitelnu měnou funkční i vykazování. Příprava účetní závěrky je požadována zákonem o účetnictví.

2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

Při určení částek zachycených v účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel vedení Spořitelny posoudilo a provedlo odhady v následujících nejvýznamnějších oblastech:

Reálná hodnota finančních nástrojů

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu finanční situace z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování aktivních trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu. Při tomto posouzení je třeba brát v úvahu úvěrové riziko, likviditu a ostatní modelové vstupy jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období.

Snížení hodnoty finančních nástrojů

Ke každému rozvahovému dni Spořitelna posuzuje, zda by nemělo být do výkazu zisku a ztráty zaúčtováno snížení hodnoty jejich finančních nástrojů. Při odhadu částky a časování budoucích peněžních toků potřebných pro určení požadovaného snížení hodnoty je především nutné využít úsudku vedení. Taková posouzení jsou založena na mnoha různých předpokladech a skutečné výsledky mohou být odlišné.

Kromě specifických opravných položek tvoří Spořitelna také portfoliové opravné položky proti skupině úvěrů, ke kterým není identifikována specifická tvorba opravných položek.

Závazek z úrokového zvýhodnění

Závazek z úrokového zvýhodnění zohledňuje odhad vedení Spořitelny o podílu přátelských klientů (klienti nečerpající úvěr ze stavebního spoření), výši úrokového zvýhodnění a skutečně naběhlé výnosové úroky s možností dodatečného úrokového zvýhodnění. Závazek z úrokového zvýhodnění je stanoven jako součet odhadovaného úrokového zvýhodnění jednotlivých smluv. Úrokové zvýhodnění smlouvy vychází z maximálně možného aktuálního zvýhodnění (za předpokladu splnění všech podmínek) korigovaného pravděpodobností splnění těchto podmínek. Vyhodnocení probíhá minimálně ke každému rozvahovému dni. Tento závazek představuje portfoliovou úpravu zůstatkové hodnoty přijatých klientských vkladů v rámci použití metody efektivní úrokové míry.

Pravděpodobnosti splnění podmínek pro jednotlivé typy zvýhodnění určuje interní statistický model.

Ten na základě reálného chování klientů simuluje vývoj smluv do budoucna, tedy především, zda a kdy klient na smlouvě splní podmínky pro připsání úrokového zvýhodnění. Výsledné pravděpodobnosti jsou aktualizovány jednou měsíčně. Vstupní parametry simulace jsou na základě analýz chování klientů měněny jednou ročně.

Závazek je vykázan ve výkazu finanční situace v položce Finanční závazky v zůstatkové hodnotě.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. 1. 2016

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Jejich přijetí nemělo žádný vliv na výkaz zisku a ztráty nebo výkaz finanční situace, pokud není výslovně uvedeno.

Iniciativa zveřejnění (Novela IAS 1) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela zdůrazňuje používání profesního odhadu v určení kde a v jakém pořadí jsou informace zveřejněny ve finančních výkazech. Novela zdůrazňuje, že materialita se týká celých finančních výkazů a že zahrnutí nemateriálních informací může potlačit užitečnost zveřejnění.

Objasnění použitelných metod odepisování a amortizace (Novela IAS 16 a IAS 38) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela vysvětluje použití metody odpisů a amortizace založené na výnosech.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2012-2014), vydané v září 2014 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Novely mají datum účinnosti 1. ledna 2016.

Účinné po 1. 1. 2016

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2016. Spořitelna nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Spořitelny.

IFRS 9 Finanční nástroje (2014) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018.

Klasifikace a oceňování finančních nástrojů

Finanční aktiva lze oceňovat zůstatkovou hodnotou, jestliže jsou splněny obě podmínky:

- Účetní jednotka má pro dané finanční aktivum takový ekonomický model, jehož cílem je inkasovat peněžní toky z něj plynoucí; a
- Smluvní podmínky finančního aktiva dávají vzniknout peněžním tokům, které odpovídají pouze platbě jistiny a úroků z jistiny.

Finanční aktiva lze oceňovat reálnou hodnotou přes ostatní hospodářský výsledek, jestliže jsou splněny obě podmínky:

- Účetní jednotka má pro dané finanční aktivum takový ekonomický model, jehož cílem je inkasovat peněžní toky z něj plynoucí anebo jej prodat
- Smluvní podmínky finančního aktiva dávají vzniknout peněžním tokům, které odpovídají pouze platbě jistiny a úroků z jistiny.

Ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou přes výkaz zisku a ztráty. IFRS 9 zachovává "fair value option". Reklasifikace mezi třemi kategoriemi jsou požadovány v případě, že entita změní obchodní model.

Všechny kapitálové nástroje jsou oceňovány reálnou hodnotou buď do ostatního úplného výsledku, nebo do zisku a ztrát.

IFRS 9 ruší požadavek oddělovat vložený derivát od hostitelské smlouvy a požaduje ohodnocení celého nástroje podle výše uvedených podmínek.

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány buď zůstatkovou, nebo reálnou hodnotou přes výkaz zisku a ztráty. Finanční závazek může být určen k oceňování reálnou hodnotou za určitých podmínek, pokud toto vyústí v přesnější informaci:

- odstraňuje nebo snižuje nekonzistenci v ocenění nebo zaúčtování,
- skupina finančních závazků je řízena a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty.

IFRS 9 požaduje, aby změny reálné hodnoty vlastních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, které jsou způsobeny změnami vlastního úvěrového rizika, byly zaúčtovány v ostatním úplném hospodářském výsledku, pokud ovšem výše uvedený postup nezvýší účetní nesoulad v zisku nebo ztrátě.

Původní požadavky k odúčtování finančních aktiv a závazků jsou beze změny přesunuty z IAS 39 do IFRS 9.

Znehodnocení finančních aktiv

IFRS 9 zavádí třístupňový model, který zohledňuje změny úvěrové kvality od počátečního zaúčtování.

V úrovni 1 se nachází finanční nástroje, u nichž nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, nebo mají ke dni závěrky nízké úvěrové riziko. U těchto aktiv jsou zaúčtovány dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je počítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiv.

Úroveň 2 obsahuje takové finanční nástroje, u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, ale neexistuje u nich objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je stále počítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiv.

V úrovni 3 se nachází finanční nástroje, u nichž existuje objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je počítán na základě čisté účetní hodnoty aktiv.

Nový model bude používán pro dluhové nástroje v zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě přes ostatní hospodářský výsledek. Dále se podle něj budou účtovat úvěrové rámce, finanční záruky, které nejsou v reálné hodnotě přes výkaz zisku a ztráty, pohledávky z leasingu a obchodního styku. Standard povoluje zjednodušené účtování pro pohledávky z leasingu a obchodního styku, které neobsahují významnou finanční složku. Není nutné počítat dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty a lze užít celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Pro pohledávky z obchodního styku a leasingu a pro aktiva ze smluv s významnou finanční složkou je možnost volby mezi zjednodušeným nebo obecným modelem.

Účtování očekávaných ztrát finančních aktiv bude mít dopad na Spořitelnu. Spořitelna posuzuje míru tohoto dopadu.

Zajišťovací účetnictví

Třetí fáze, obecné zajišťovací účetnictví, sblíží zajišťovací účetnictví a řízení rizik. V praxi bude možné použít zajišťovací účetnictví k širšímu spektru strategií řízení rizik. Tři typy zajišťovacích vztahů – zajištění peněžních toků, reálné hodnoty a čisté investice do zahraniční jednotky – byly přeneseny beze změny z IAS 39 do IFRS 9. Zajišťovací vztah musí být efektivní jak v počátku, tak v průběhu a tento vztah je podroben kvantitativnímu a kvalitativnímu prospektivnímu testování. Původní testování efektivity se posunulo od striktního rozmezí 80-125% k testování toho, zda zajišťovací vztah odpovídá skutečnému řízení rizik. Pokud zajišťovací vztah odpovídá cílům řízení rizik, nemůže být dobrovolně ukončen. Místo toho je nutné upravit zajištěnou položku nebo zajišťovací nástroj tak, aby zajišťovací poměr opět odpovídal požadavku na efektivitu zajištění.

Nederivátová finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty mohou být určena jako zajišťovací nástroje v zajištění jakýchkoliv rizik, ne pouze v zajištění cizoměnového rizika. Musí být určena buď celá, nebo v poměru k hodnotě jistiny.

V modelu zajišťovacího účetnictví lze použít nefinanční položky jako rizikové složky, pokud je možné tyto složky identifikovat a spolehlivě je ocenit.

ÚFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Základním konceptem standardu je identifikace jednotlivých povinností plnění. Účetní jednotky budou postupovat podle pětikrokového modelu:

1. Identifikace smlouvy se zákazníkem (smlouva existuje, pouze když je pravděpodobné, že entita bude inkasovat cenu).
2. Identifikace jednotlivých povinností plnění ve smlouvě (slib převodu zboží nebo služeb).
3. Stanovení transakční ceny (pouze pokud v budoucnu nemůže být částka stornována).
4. Alokace transakční ceny k jednotlivým povinnostem plnění.
5. Zaúčtování výnosu v momentu, kdy je povinnost splněna.

Standard není použitelný pro pojistné smlouvy, finanční nástroje a finanční leasingy. Spořitelna posuzuje míru dopadu standardu na finanční výkazy.

IFRS 16 Leasing je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a ještě nebyl schválen pro použití v EU. IFRS 16 zavádí principy účtování, ocenění a vykazování pro obě strany, jak pro zákazníka (nájemce), tak pro dodavatele (pronajímatele). Nový standard požaduje, aby nájemci účtovali většinu leasingů ve svých finančních výkazech. Nájemci použijí jediný účetní model pro všechny své leasingy, s určitými výjimkami. Účetnictví pronajímatele zůstává nezměněno. Spořitelna posuzuje míru dopadu IFRS 16 na své finanční výkazy.

Vyjasnění IFRS 15 (Novela IFRS 15) jsou platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Dodatek objasňuje tři témata v IFRS 15: jak hodnotit kontrolu v transakcích s ohledem na určení zmocnítele a zmocněnce; podrobněji vysvětluje pojem "oddělené služby nebo zboží" a vysvětluje některé aspekty účtování duševního vlastnictví v licenčních smlouvách.

Iniciativa zveřejnění (Novela IAS 7) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2017 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela představuje změny ve zveřejnění u závazků z finanční činnosti. Nově bude nutné zveřejnit: (i) změny z finančních peněžních toků; (ii) změny vznikající na základě zisku nebo ztráty kontroly v dceřiných nebo jiných společnostech; (iii) dopad změn devizových kurzů; (iv) změny reálných hodnot; a (v) další změny.

Zaúčtování odložených daňových aktiv z nerealizovaných ztrát (Novela IAS 12) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2017 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela se věnuje otázce, zda nerealizovaná ztráta u dluhových nástrojů v reálné hodnotě přes výsledovku dává vzniknout odčitatelným přechodným rozdílům.

IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a zálohy je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Interpretace podává návod k určení transakčního data pro účely stanovení měnového kurzu v transakcích, v nichž dochází k cizoměnovým zálohám.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2014-2016), vydané v prosinci 2016 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Dvě novely mají datum účinnosti 1. ledna 2018 a jedna od 1. ledna 2017.

Novely ještě nebyly schválena pro použití v EU

2.4 Důležité účetní postupy

Níže jsou uvedeny základní účetní postupy použité při přípravě účetní závěrky.

1) Cizí měny

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách (kurzem platným ke dni jejich vzniku). Položky peněžité povahy byly k rozvahovému dni oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou. Položky nepeněžité povahy zůstaly k rozvahovému dni oceněny kurzem platným ke dni jejich vzniku. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v kurzových rozdílech.

2) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu finanční situace, vstoupí-li Spořitelna do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje, s výjimkou nákupů a prodejů finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (viz dále). Finanční aktivum je odúčtováno z výkazu finanční situace, když Spořitelna ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Tento převod musí splňovat kritéria odúčtování. K převodu dojde, když Spořitelna buď: (a) převede smluvní práva na peněžní toky; nebo (b) ponechá si práva na peněžní toky a zároveň přijme smluvní závazek platit tyto toky třetí straně. Po převodu aktiva Spořitelna zhodnotí, do jaké míry si ponechala rizika a užítky plynoucí z vlastnictví převedeného aktiva. Pokud v podstatě všechna rizika a užítky byly převedeny, aktivum je odúčtováno. Pokud v podstatě všechna rizika a užítky nebyla ani ponechána ani převedena, Spořitelna zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Spořitelna ponechala kontrolu nad aktivem, nadále ho vykazuje v rozsahu své trvalé spoluodpovědnosti. Finanční závazek je odúčtován z výkazu finanční situace, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnici nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Spořitelna vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum ve výkazu finanční situace zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Spořitelnu nebo ze Spořitelny ("datum vypořádání"). Datum, ke kterému Spořitelna vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva, nebo datum, ke kterému Spořitelna ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá "datum uskutečnění obchodu". Ke dni vypořádání je vykázán ve výkazu finanční situace v reálné hodnotě.

3) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace finančních nástrojů závisí na účelu, pro který byly tyto finanční nástroje pořízeny, a jejich charakteristikách. Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady.

(i) Investice držené do splatnosti

Investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo přesně určitelnými platbami a s pevnou splatností, které vedení Spořitelny zamýšlí a zároveň je schopno držet až do jejich splatnosti. Spořitelna tato finanční aktiva nevlastní.

(ii) Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo přesně určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu a Spořitelna neplánuje s daným finančním aktivem obchodovat.

Úvěry a pohledávky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry mínus případné snížení jejich hodnoty.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku (nebo skupiny finančních aktiv nebo finančních závazků) a alokace úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za dané období. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního nástroje nebo případně po kratší období na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry musí účetní jednotka odhadnout peněžní toky s uvážením všech smluvních podmínek finančního nástroje (například opce předčasného splacení, nebo úroková zvýhodnění), ale nesmí brát v úvahu budoucí úvěrové ztráty. Při výpočtu se berou v úvahu všechny diskonty, prémie, poplatky a transakční náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vykazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iii) Realizované zajištění

Spořitelna neúčtuje o realizovaném zajištění, jelikož dodržuje zásadu řádným způsobem se realizovaného kolaterálu zbavovat, a to prostřednictvím dobrovolného prodeje, žaloby nebo exekuce. Výnosy jsou použity na snížení či uhrazení nesplacených pohledávek. Spořitelna takto získané nemovitosti nedrží pro komerční potřeby.

(iv) Úvěrové přísliby

Úvěrové přísliby jsou prvotně vykazovány v reálné hodnotě od doby schválení úvěrové smlouvy bankou do doby čerpání úvěru klientem. K úvěrovým příslibům Spořitelna netvoří žádnou opravnou položku ani rezervu.

(v) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou taková aktiva, která byla do této kategorie zařazena při prvotním zaúčtování nebo která nebyla klasifikována jako finanční aktiva vykazována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, držená do splatnosti nebo úvěry a pohledávky.

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva nebo snížení jeho hodnoty, kdy je kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná ve vlastním kapitálu zaúčtována do výkazu zisku a ztráty. V případě, že jsou realizovatelná aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv po zdanění jsou reklasifikovány a vykázaný v Čistém zisku / ztrátě z realizovatelných finančních aktiv. Přijaté úroky z realizovatelných aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané samostatně do Čistého výnosu z úroků.

(vi) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou nederivátové finanční závazky vzniklé ze smluvních uspořádání, na jejichž základě má Spořitelna závazek buď dodat protistraně peněžní prostředky, nebo jiné finanční aktivum.

Tyto finanční závazky jsou prvotně vykázaný v reálné hodnotě a následně jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémie spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry.

4) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázaný ve výkazu finanční situace. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích v zůstatkové hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) nejsou vykazovány ve výkazu finanční situace. Poskytnuté plnění je vykazováno v Úvěrech a pohledávkách. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

5) Reálná hodnota

Reálná hodnota finančního nástroje představuje hodnotu, za kterou může být aktivum prodáno nebo závazek převzat v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění. Finanční nástroje klasifikované jako realizovatelná finanční aktiva jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami nebo diskontovaných peněžních toků. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny použitými předpoklady včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

6) Snížení hodnoty finančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni Spořitelna posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se sníží nebo ke ztrátám ze snížení hodnoty dojde pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny aktiv, zahrnují zjistitelné informace, které má Spořitelna k dispozici a které svědčí o následujících ztrátových událostech:

- významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlžení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úvěvě, udělené věřitelem dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak věřitel neudělil;
- pravděpodobnosti konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka;
- zániku aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- zjistitelných údajích značících, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv od doby prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:

- a) nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině; nebo
- b) národních nebo místních hospodářských podmínek, které korelují s prodlženími u aktiv ve skupině.

(i) Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě

Spořitelna posoudí, zda existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty pro individuálně a společně hodnocená finanční aktiva. Jestliže Spořitelna zjistí, že neexistuje žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty individuálně hodnoceného aktiva, ať již je významné nebo nikoli, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posoudí ohledně snížení hodnoty. Aktiva, která jsou jednotlivě posuzována ohledně snížení hodnoty a u kterých je nebo nadále bude účtována ztráta ze snížení hodnoty, nejsou ve společném posuzování snížení hodnoty zahrnuta.

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty u poskytnutých půjček a jiných pohledávek nebo investic držených do splatnosti, jež jsou vedeny v zůstatkové hodnotě, výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota aktiva se snižuje s použitím účtu opravné položky. Částka ztráty se zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty do Ztráty ze znehodnocení. Pokud má úvěr nebo investice držená do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková míra stanovená podle dané smlouvy. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva, snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

Pro účely kolektivního posouzení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných rysů úvěrových rizik. Tyto vybrané rysy jsou relevantní odhadům budoucích peněžních toků skupiny těchto aktiv tím, že svědčí o dlužnickové schopnosti zaplatit celou splatnou částku podle smluvních podmínek posuzovaných aktiv.

Budoucí peněžní toky ve skupině finančních aktiv, které jsou kolektivně posuzovány na snížení hodnoty, jsou odhadovány na základě smluvních peněžních toků z aktiv ve skupině a na základě historické zkušenosti se ztrátou u aktiv s charakteristikami úvěrového rizika podobnými skupinovými charakteristikám. Historická zkušenost se ztrátou je přizpůsobena na základě běžných dostupných údajů za účelem zohlednění účinků současných podmínek, které neovlivnily období, ke kterému je historická zkušenost vztažena, a za účelem odstranění účinků podmínek historického období, které v současnosti neexistují.

Odhady změn budoucích peněžních toků skupiny aktiv odrážejí změny v souvisejících zjitelných údajích za různá období a jsou s těmito změnami řízeně konzistentní. Předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou Spořitelnou pravidelně přezkoumávány s cílem zmenšit rozdíly mezi odhady ztrát a skutečnými ztrátami.

Pokud v následujícím účetním období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po rozpoznání snížení hodnoty, bude toto dříve zaúčtované snížení hodnoty stornováno prostřednictvím účtu opravných položek do výkazu zisku a ztráty do Ztráty ze znehodnocení.

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán proti související opravné položce. Takové úvěry jsou odepsány po ukončení všech nezbytných procedur a po určení částky ztráty. Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v části Ztráty ze znehodnocení.

(ii) Restrukturalizované úvěry

Pokud je to možné, snaží se Spořitelna spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Toto zahrnuje rozšíření platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Pokud byly podmínky úvěru sjednány znovu, úvěr se přestane považovat za úvěr po splatnosti, ovšem rating klienta nemůže být zlepšen pouze na základě restrukturalizace. Vedení průběžně hodnotí restrukturalizované úvěry, aby se ujistilo, že byla splněna všechna kritéria a že je pravděpodobné, že v budoucnu dojde k jejich splacení. Tyto úvěry jsou nadále hodnoceny z pohledu individuálního nebo kolektivního snížení hodnoty, při jejichž výpočtu se používá původní efektivní úroková míra.

(iii) Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

Ke konci každého účetního období Spořitelna posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. V případě investice do dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelné finanční aktivum je tento posuzován na možné snížení hodnoty na základě stejných kritérií jako v případě finančních aktiv oceňovaných v zůstatkové hodnotě. Pokud existují nějaké takové důkazy v případě realizovatelných finančních aktiv, kumulovaná ztráta - definovaná jako rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty tohoto finančního aktiva původně zachycené do zisku nebo ztráty - je vyjmuta z vlastního kapitálu a zachycena ve výkazu zisku a ztráty. Jestliže se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do zisku nebo ztráty, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výkazu zisku a ztráty.

7) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Spořitelna posoudí ke každému rozvahovému dni, zda existují indikace o tom, že u aktiva došlo ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, případně je-li vyžadováno roční testování na snížení hodnoty, Spořitelna odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu aktiva. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zpětně ziskatelná hodnota je stanovena pro individuální aktivum.

Ke každému rozvahovému dni je pro všechna aktiva zjištěno, zda existují indikace, že dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty již neexistuje nebo tato ztráta poklesla. Pokud takovéto důkazy existují, Spořitelna odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu. Dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty mohou být stornovány, pouze pokud došlo ke změně v odhadech ve stanovení zpětně ziskatelné hodnoty od dřívějšího zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Pokud je tato podmínka splněna, účetní hodnota je navýšena na hodnotu zpětně ziskatelnou. Toto navýšení nesmí přesáhnout čistou účetní hodnotu, která by byla stanovena, pokud by nedošlo k zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty v minulých letech. Storno je zaúčtováno ve výkazu zisku a ztráty.

8) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy se účtují v rozsahu, ve kterém je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do Spořitelny, a jejich částka může být spolehlivě oceněna. K zaúčtování výnosů musí být splněna následující kritéria:

(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady ze všech finančních nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a přiřazení úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za příslušné období. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje, případně po kratší období, na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry Spořitelna provádí odhad peněžních toků s ohledem na veškeré smluvní podmínky finančního nástroje, avšak nebere v úvahu budoucí úvěrová rizika. Výpočet zahrnuje poplatky a částky zaplacené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a veškeré jiné prémie či diskonty.

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy a náklady z poplatků a provizí jsou vykazovány do výnosů a nákladů v období, ve kterém na ně vznikne nárok. Výjimku tvoří poplatky a provize, které vstupují do výpočtu zůstatkové hodnoty aktiv a pasiv s použitím metody efektivní úrokové míry.

9) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladní hotovost a vklady u centrálních bank (mimo povinných minimálních rezerv), pohledávky za bankami a závazky k bankám.

Peníze a peněžní ekvivalenty jsou vykazány v naběhlé hodnotě.

10) Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují Spořitelnou používané nemovitosti, IT a komunikační a jiné stroje a zařízení.

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány k rozvahovému dni a případně upraveny.

Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Budovy a jejich komponenty	15 - 50 let
IT vybavení	2 - 4 roky
Kancelářské vybavení	6 - 10 let
Ostatní	4 - 15 let

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

Odepisovaná aktiva jsou přezkoumávána na snížení hodnoty k rozvahovému dni nebo kdykoliv nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně získatelná. Účetní hodnota je odepsána okamžitě na zpětně získatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně získatelná hodnota. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání.

Jednotlivé části budovy Spořitelny jsou rozděleny na komponenty s různou dobou životnosti. Tyto komponenty se odepisují samostatně.

11) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují Spořitelnou používaný software, licence a jiná nehmotná aktiva.

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány k rozvahovému dni a případně upraveny.

Odpisy softwaru a jiných nehmotných aktiv jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Software	5 - 6 let
Software-pouze Core Banking System	8 let
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

12) Důchodové požitky zaměstnanců

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České republiky zaměstnancům s trvalým pobytem a jsou financovány z příspěvků sociálního pojištění od zaměstnanců a zaměstnavatelů, které jsou odvozeny z platů.

Kromě příspěvků odváděných zaměstnanci přispívá Spořitelna na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

13) Rezervy

Rezervy jsou zaúčtovány, pokud má společnost současný závazek, který je důsledkem minulé události, je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nutný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a je možné provést spolehlivý odhad výše závazku.

14) Daň z příjmů

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacená nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období. Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají vzhledem k rozdílnému ocenění aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotě v účetní závěrce.

Všechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů, které jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu, je též účtována přímo do vlastního kapitálu a následně je vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Spořitelna vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně.

15) Leasing

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního aktiva nebo aktiv a smlouva převádí právo užívat toto aktivum.

(i) Spořitelna je nájemcem

Spořitelna uzavírá leasingové smlouvy na operativní pronájem. Celkové platby provedené za operativní nájem se účtují do výkazu zisku a ztráty lineární metodou po dobu trvání pronájmu.

(ii) Spořitelna je pronajímatelem

Leasingy, u kterých Spořitelna nepřevádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví, jsou klasifikovány jako operativní leasingy. Spořitelna pronajímá určitý vlastní majetek jako operativní leasing a realizuje výnos z nájemného. Výchozí přímé náklady vynaložené v souvislosti se sjednáním operativního leasingu zvyšují účetní hodnotu pronajímaného aktiva a zachycují se jako náklad po dobu trvání leasingu na stejné bázi jako výnos z nájemného. Podmíněná část nájemného je vykázána jako výnos v období, kdy je realizována. Výnosy z nájemného jsou vykázány v Čistých ostatních výnosech.

16) Základní kapitál a rezervní fondy

Vydaný kapitál (registrovaný, splacený) je účtován v hodnotě zapsané v obchodním rejstříku na konci účtového období.

Rezervní fond je tvořen v souladu se stanovami Spořitelny. Tento fond není rozdělitelný akcionářům. Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutí valné hromady akcionářů.

3) ÚROKOVÉ VÝNOSY

(tis. Kč)	2016	2015
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	6 730	1 153
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	85 417	178 680
Ostatními klienty	4 553 091	4 936 667
Realizovatelná finanční aktiva	229 113	277 094
	4 874 351	5 393 594

Součástí úrokových výnosů byly i výnosy z úroků ze znehodnocených úvěrů a pohledávek, které za rok 2016 dosahovaly výše výnosů 157 908 tis. Kč (za rok 2015: 169 467 tis. Kč).

4) ÚROKOVÉ NÁKLADY

(tis. Kč)	2016	2015
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Úvěrové instituce	1 484	52 527
Ostatní klienti	2 408 133	2 766 268
	2 409 617	2 818 795

5) ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(tis. Kč)	2016	2015
Výnosy z poplatků a provizí		
Správa vkladů	518 129	541 942
Správa úvěrů	132 372	148 920
Ostatní	213 905	179 508
	864 406	870 370
Náklady na poplatky a provize		
Provize zprostředkovatelům	260 718	237 513
Platební styk	1 875	972
Ostatní	1 154	13 543
	263 747	252 028
Čistý výnos z poplatků a provizí	600 659	618 342

6) ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY / NÁKLADY

(tis. Kč)	2016	2015
Čistá ztráta z použití aktiv jiných než držených k prodeji	-917	-48
Výnosy z pronájmů	1 675	2 049
Tržby za stravování	6 044	6 472
Čistá ztráta z odúčtování finančních aktiv a závazků	0	-19 702
Ostatní výnosy	6 892	1 414
	13 694	-9 815

7) NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(tis. Kč)	2016	2015
Mzdy a platy	325 733	332 563
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	82 732	65 342
Sociální a zdravotní pojištění	124 086	121 786
Penzijní a podobné náklady	16 833	10 824
Rezervy na odchodné pracovníků a odstupné pro členy vrcholového managementu (Poznámka: 20)	4 696	4 994
	554 080	535 509

Systém odměňování členů představenstva

Fixní a variabilní odměňování členů představenstva, stejně jako jeho pravidla a struktura, je vždy schvalováno dozorčí radou.

Dozorčí rada ČMSS dne 26.4.2016 odsouhlasila systém odměňování členů představenstva. Odměňování se skládá z fixních částí, které tvoří Základní odměna, Roční odměna a variabilní část - Roční bonus.

Variabilní část se na základě platné Remunerační politiky odkládají následovně:

- 50 % přiznané variabilní části je rozloženo do 4 let (25 %, 8,33 %, 8,33 %, 8,34 %)
- 50 % přiznané variabilní části je tvořeno virtuálním investičním certifikátem (dále jen „VIC“) a je rozloženo do 5 let (0 %, 25 %, 8,33 %, 8,33 %, 8,34 %). VIC je zhodnocen o úrok, který odpovídá výnosu z 10letého státního dluhopisu ČR.
- Je zaveden institut malus a clawback dle bodu 12 a 13 z důvodu možného snížení či odejmutí pohyblivé složky odměny.
- Jsou stanoveny podmínky pro zrychlené vyplácení odložených částek, vyplácení však vždy musí být schváleno Výborem pro odměňování a dozorčí radou.

Příspěvky zaměstnavatele

Zaměstnanci po zkušební době (bez členů představenstva) mají nárok na příspěvek na stavební spoření nebo příspěvek na stavební spoření v kombinaci s příspěvkem na penzijní připojištění, v kombinaci s příspěvkem na rizikové životní pojištění nebo v kombinaci s příspěvkem na kapitálové životní pojištění.

8) VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(tis. Kč)	2016	2015
Informační technologie	142 310	111 740
Opravy a údržba	19 513	19 114
Nájemné	12 899	14 560
Marketing	136 590	130 337
Poplatky za odborné služby	9 407	11 766
Poštovné	28 433	31 827
Ostatní provozní výdaje	47 236	50 703
Cestovné	866	968
Školení zaměstnanců	4 054	4 321
Podpora obchodním zástupcům	16 382	16 850
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	66 644	106 558
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	20 227	0
Ostatní	50 741	29 316
	555 302	528 060

Spořitelna se účastní systému pojištění pohledávek z vkladů a přispívá do Fondu pojištění vkladů v souladu s § 41a odst. 3 zákona o bankách č.21/1992 Sb.. Podle § 41ca zákona o bankách stanoví Česká národní banka do 31. května každého roku výši ročního příspěvku Spořitelny podle obecných pokynů Evropského orgánu pro bankovníctví upravujících metody výpočtu příspěvku do systémů pojištění vkladů tak, aby zohledňovala celkový objem krytých pohledávek z vkladů a míru rizika, které Spořitelna podstupuje.

Výši příspěvku do Fondu pro řešení krize stanovuje Česká národní banka podle zákona č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu (dále jen „ZOPRK“).

Dle § 214 odst. 3 ZOPRK se podíl základního ročního příspěvku Spořitelny na roční cílové úrovni určí jako poměr výše dluhů Spořitelny snížených o její kapitál a objem krytých pohledávek z vkladů, a také v poměru k rizikovému profilu Spořitelny.

9) ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(tis. Kč)	2016	2015
Tvorba, použití a rozpuštění opravné položky k pohledávkám (Poznámka: 14)	78 219	356 324
Odpis pohledávek (Poznámka: 14)	257 264	313 352
Výnos z odepsaných pohledávek	-90 068	-66 516
Výnos z prodeje pohledávek (Poznámka: 14)	-6 667	0
Náklady na prodané pohledávky (Poznámka: 14)	12 473	0
	251 221	603 160

10) DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad / výnos k 31. 12. 2016 a 2015 se skládá z těchto složek:

(tis. Kč)	2016	2015
Splatná daň	321 057	276 906
Nedoplatek / přeplatek daně z příjmů z minulých let	-22 541	-15 661
Odložený daňový výnos / (náklad) vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	-21 164	-14 445
	277 352	246 800

Rekonciliace mezi daňovým výnosem / nákladem a účetním ziskem pronásobeným sazbou daně k 31. 12. 2016 a 2015 je následující:

(tis. Kč)	2016	2015
Zisk před zdaněním	1 453 822	1 350 709
Použité daňové sazby	19%	19%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	276 226	256 635
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-22 541	-15 661
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-30 590	-7 819
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	54 966	15 918
Ostatní	-709	-2 273
	277 352	246 800

Platná sazba daně pro rok 2016 byla 19 % (2015: 19 %).

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 19 % uzákoněné pro rok 2016 a později.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(tis. Kč)	2016	2015
1. 1. Odložený daňový závazek	-440 889	-466 325
Výkaz zisku a ztráty	21 164	14 445
Realizovatelné cenné papíry		
Přecenění na reálnou hodnotu (Poznámka: 22)	18 605	10 991
31. 12. Odložený daňový závazek	-401 120	-440 889

Odložený daňový závazek (-) / pohledávka (+) zahrnuje následující položky

(tis. Kč)	2016	2015
Rezervy	16 010	17 017
Závazek z úrokového zvýhodnění	105 433	71 613
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-67 197	-43 462
Realizovatelné cenné papíry	-157 240	-175 845
Přechodné rozdíly týkající se klientských vkladů a úvěrů	-298 126	-310 212
Odložený daňový závazek	-401 120	-440 889

Dopad odložené daně do výkazu zisku a ztráty zahrnuje následující přechodné rozdíly:

(tis. Kč)	2016	2015
Rezervy	-1 006	1 855
Závazek z úrokového zvýhodnění	33 820	-16 114
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0
Opravné položky k ostatním pohledávkám	0	0
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-23 736	4 551
Aplikace efektivní úrokové míry na klientské vklady a úvěry	12 086	24 153
	21 164	14 445

11) DIVIDENDY

O dividendách se účtuje až po jejich schválení valnou hromadou v rámci rozdělení zisku. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2016.

Dne 26. 4. 2016 byly schváleny dividendy za rok 2015 ve výši 55 195 tis. Kč na akcii, což představuje dividendy v celkové výši 1 103 909 tis. Kč (z toho ČSOB obdržela dividendu ve výši 607 150 tis. Kč a BSH AG ve výši 496 759 tis. Kč).

Dne 7. 4. 2015 byly schváleny dividendy za rok 2014 ve výši 58 016 tis. Kč na akcii, což představuje dividendy v celkové výši 1 160 314 tis. Kč (z toho ČSOB obdržela dividendu ve výši 638 173 tis. Kč a BSH AG ve výši 522 141 tis. Kč).

12) POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(tis. Kč)	2016	2015
Pokladní hotovost	291	380
Pohledávky vůči centrálním bankám	15 456 924	15 205 208
v tom: Povinné minimální rezervy	1 303 156	1 477 566
	15 457 215	15 205 588

Povinné minimální rezervy nemá Spořitelna k dispozici pro běžné operace. Česká národní banka (dále „ČNB“) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě čtrnáctidenní repo sazby ČNB, která činí 0,05 %.

Pohledávky vůči ČNB nejsou k 31.12.2016 (ani k 31.12.2015) po splatnosti ani nejsou jinak znehodnocené. ČNB má k 31.12.2016 (též k 31.12.2015) rating AA- dle agentury S&P.

13) FINANČNÍ INVESTICE

(tis. Kč)	2016	2015
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	9 191 772	9 337 208
Úvěrové instituce	2 167 560	2 232 399
	11 359 332	11 569 607

Expozice z dluhových cenných papírů je výhradně za institucemi v České republice a skládá se z investic do státních dluhopisů a hypotečních zástavních listů.

Finanční investice neobsahují dluhové cenné papíry zastavené za účelem repo operací.

Analýza úvěrové kvality dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2016 je následující:

(tis. Kč)	Vládní instituce	Úvěrové instituce	Total
- [AA- to AA+ rated]	9 191 772	0	9 191 772
- [A- to A+ rated]	0	2 167 560	2 167 560
Realizovatelná finanční aktiva	9 191 772	2 167 560	11 359 332

Analýza úvěrové kvality dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2015 je následující:

(tis. Kč)	Vládní instituce	Úvěrové instituce	Total
- [AA- to AA+ rated]	9 337 208	669 303	10 006 511
- [A- to A+ rated]	0	1 563 096	1 563 096
Realizovatelná finanční aktiva	9 337 208	2 232 399	11 569 607

14) ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

Spořitelna rozděljuje úvěry a pohledávky do následujících tříd:

(tis. Kč)	2016	2015
Neúvěrové instituce	621 167	698 948
Úvěrové instituce	6 042 881	6 711 506
Retailové bankovníctví	116 275 762	119 275 879
Hrubé úvěry	122 939 810	126 686 333
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-2 035 391	-1 957 172
	120 904 419	124 729 161

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů za roky 2015 a 2016 podle tříd a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(tis. Kč)	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovníctví	Celkem
1. 1. 2015	0	19 866	1 580 983	1 600 849
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů	0	39 721	629 954	669 675
Odpisy/Použití opravných položek	0	0	-313 352	-313 352
31. 12. 2015	0	59 587	1 897 585	1 957 172
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů	0	-24 658	363 986	339 328
Odpisy/Použití opravných položek	0	0	-261 109	-261 109
31. 12. 2016	0	34 929	2 000 462	2 035 391

(tis. Kč)	Individuální a statistické znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. 1. 2015	1 466 234	134 615	1 600 849
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů	420 229	249 446	669 675
Použití opravných položek	-313 352	0	-313 352
31. 12. 2015	1 573 111	384 061	1 957 172
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů	340 849	-1 521	339 328
Použití opravných položek	-256 399	-4 710	-261 109
31. 12. 2016	1 657 561	377 830	2 035 391

Odpisy pohledávek za rok 2016 činily 257 264 tis. Kč (za rok 2015: 313 352 tis. Kč).

Spořitelna prodala za rok 2016 pohledávky v hodnotě 12 473 tis. Kč (za rok 2015: 0 tis. Kč). Výnos z prodeje pohledávek v roce 2016 činil 6 667 tis. Kč (v roce 2015: 0 tis. Kč).

Informace o zajištění úvěrů k 31. 12. 2016:

(tis. Kč)	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovníctví	Celkem
Úvěry zajištěné nemovitostí	0	150 562	91 428 132	91 578 694
Úvěry zajištěné ostatním zajištěním a nezajištěné úvěry	6 042 881	470 605	24 847 630	31 361 116
Hrubé úvěry	6 042 881	621 167	116 275 762	122 939 810

Informace o zajištění úvěrů k 31. 12. 2015:

(tis. Kč)	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovníctví	Celkem
Úvěry zajištěné nemovitostí	0	202 813	94 065 227	94 268 040
Úvěry zajištěné ostatním zajištěním a nezajištěné úvěry	6 711 506	496 135	25 210 652	32 418 293
Hrubé úvěry	6 711 506	698 948	119 275 879	126 686 333

Analýza úvěrové kvality podle tříd k 31. 12. 2016:

(tis. Kč)	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovníctví	Celkem
Do splatnosti nezhodnocené	6 042 881	556 597	105 352 932	111 952 410
Do splatnosti znehodnocené	0	1 179	370 550	371 729
Po splatnosti nezhodnocené				
0 až 30 dnů po splatnosti	0	47 193	6 467 887	6 515 080
31 až 90 dnů po splatnosti	0	198	1 415 994	1 416 192
Celkem po splatnosti nezhodnocené	0	47 391	7 883 881	7 931 272
Po splatnosti znehodnocené				
0 až 30 dnů po splatnosti	0	16 000	74 195	90 195
31 až 90 dnů po splatnosti	0	0	88 794	88 794
91 až 180 dnů po splatnosti	0	0	676 268	676 268
181 až 360 dnů po splatnosti	0	0	457 631	457 631
víc než 360 dnů po splatnosti	0	0	1 371 511	1 371 511
Celkem po splatnosti znehodnocené	0	16 000	2 668 399	2 684 399
Hrubé úvěry	6 042 881	621 167	116 275 762	122 939 810

Analýza úvěrové kvality podle tříd k 31. 12. 2015:

Vzhledem k tomu, že Spořitelna v průběhu roku 2016 implementovala nový Core Banking Systém, který poskytuje informace o úvěrové kvalitě jednotlivých tříd, informace k 31. 12. 2015 nejsou dostupné ve srovnatelné struktuře, proto nejsou v této účetní závěrce prezentovány.

15) POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(tis. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2015	1 006 331	260 741	36 743	280 990	1 584 806
Oprávky a snížení hodnoty k 1. 1. 2015	-445 383	-206 578	-28 866	-251 522	-932 350
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2015	560 948	54 163	7 876	29 469	652 456
Přírůstky	138	17 646	1 592	10 867	30 243
Úbytky	-8	-24	-4	0	-36
Odpisy	-31 762	-24 948	-1 495	-7 311	-65 516
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2015	529 316	46 837	7 970	33 025	617 147
z toho					
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2015	1 006 389	275 817	37 884	288 135	1 608 225
Oprávky a snížení hodnoty k 31. 12. 2015	-477 073	-228 980	-29 914	-255 111	-991 078

(tis. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2016	1 006 389	275 817	37 884	288 135	1 608 225
Oprávky a snížení hodnoty k 1. 1. 2016	-477 073	-228 980	-29 914	-255 111	-991 078
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2016	529 316	46 837	7 970	33 025	617 147
Přírůstky	6 126	19 274	1 426	7 784	34 610
Úbytky	-888	-3	-24	-24	-939
Odpisy	-31 773	-22 717	-1 840	-7 492	-63 822
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2016	502 780	43 391	7 532	33 293	586 996
z toho					
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2016	1 007 520	290 565	38 587	289 878	1 626 550
Oprávky a snížení hodnoty k 31. 12. 2016	504 740	247 174	31 055	256 585	1 039 554

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Pozemcích, budovách a zařízeních k 31. 12. 2016 činila 12 261 tis. Kč (31. 12. 2015: 720 tis. Kč).

16) NEHMOTNÁ AKTIVA

(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2015	2 033 575	89	2 033 664
Oprávký a snížení hodnoty k 1. 1. 2015	-1 289 112	-48	-1 289 160
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2015	744 464	41	744 505
Přírůstky	301 218	0	301 218
Úbytky	-40	0	-40
Amortizace	-103 924	-17	-103 941
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2015	941 718	23	941 741
z toho			
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2015	2 284 631	89	2 284 720
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2015	-1 342 913	-65	-1 342 978

(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2016	2 284 631	89	2 284 720
Oprávký a snížení hodnoty k 1. 1. 2016	-1 342 913	-65	-1 342 978
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2016	941 718	23	941 741
Přírůstky	326 379	0	326 379
Amortizace	-200 084	-17	-200 101
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2016	1 068 013	6	1 068 019
z toho			
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2016	2 611 010	89	2 611 099
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2016	1 542 997	83	1 543 080

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Software k 31. 12. 2016 činila 42 505 tis. Kč (k 31. 12. 2015: 816 932 tis. Kč).

17) OSTATNÍ AKTIVA

(tis. Kč)	2016	2015
Pohledávky za různými dlužníky po zohlednění opravných položek	30 925	31 706
Pohledávky za zaměstnanci	2 706	3 117
Náklady příštích období	72 780	71 212
Příjmy příštích období	56	60
Dohadné účty aktivní	52 967	45 561
DPH a ostatní daňové pohledávky	363	434
Ostatní	0	45
	159 797	152 135

Pohledávky za různými dlužníky zahrnují zejména pohledávky za externími spolupracovníky, pohledávky za odběrateli a poskytnuté zálohy.

Dohadné účty aktivní zahrnují zejména dohadnou položku na poplatky za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2016 a nezaplacených k 31. 12. 2016 ve výši 20 mil. Kč (k 31. 12. 2015: 21 mil. Kč) a dohadnou položku na poplatky za zprostředkovaný prodej produktů nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 30 mil. Kč (k 31. 12. 2015: 23 mil. Kč).

18) FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(tis. Kč)	2016	2015
Závazky k úvěrovým institucím		
Přijaté úvěry	40 308	40 300
Závazky ke klientům		
Úsporné vklady splatné na požádání	34 216	68 474
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	65 313 629	75 312 161
Úsporné vklady se splatností	71 553 628	64 598 855
Závazek z úrokového zvýhodnění	554 912	376 912
Ostatní závazky ke klientům	950 868	1 562 574
Závazky z dosud nepřiznaných plateb klientů	20 761	21 558
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	138 468 322	141 980 834

Úsporné vklady s výpovědní lhůtou jsou převážně vklady po vázací době, na které se vztahuje výpovědní lhůta 3 měsíce.

19) OSTATNÍ ZÁVAZKY

(tis. Kč)	2016	2015
Závazky vůči různým věřitelům	204 558	251 320
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění	163 024	159 354
Dohadné účty pasivní	212 222	307 929
DPH a ostatní daňové závazky	243 414	278 489
Ostatní závazky	823 218	997 092

Závazky vůči různým věřitelům zahrnují zejména závazky vůči externím spolupracovníkům za uzavření smluv k 31. 12. 2016 ve výši 88 mil. Kč (k 31. 12. 2015: 98 mil. Kč), závazek z titulu pojištění vkladů ve výši 0 Kč (k 31. 12. 2015: 26 mil. Kč).

Dohadné účty pasivní zahrnují v roce 2016 zejména dohadnou položku na provize externím spolupracovníkům za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2016 a nezaplacených k 31. 12. 2016 ve výši 22 mil. Kč (k 31. 12. 2015: 22 mil. Kč), dohadnou položku na poplatky a provize z titulu uzavřených smluv k produktům nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 13 mil. Kč (k 31. 12. 2015: 7 mil. Kč), dohadnou položku na ostatní odbytové náklady ve výši 107 mil. Kč (k 31. 12. 2015: 123 mil. Kč) a dohadnou položku na pořízení nového Core Banking Systemu k 31. 12. 2016 ve výši 0 Kč (k 31. 12. 2015: 4 mil. Kč).

K 31. 12. 2016 a 2015 neměla Spořitelna žádné závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení a příspěvků na státní politiku zaměstnanosti, žádné závazky po splatnosti z veřejného zdravotního pojištění a žádné evidované daňové nedoplatky.

20) REZERVY

(tis. Kč)	Příspěvky do FPV a RF	Ztráty ze soudních sporů	Ostatní	Celkem
1. 1. 2015	0	1 000	18 653	19 653
Tvorba	0	0	4 994	4 994
Použití	0	0	0	0
Rozpuštění	0	0	0	0
31. 12. 2015	0	1 000	23 647	24 647
Tvorba	79 000	0	12 075	91 075
Použití	-76 227	0	-7 289	-83 516
Rozpuštění	- 2 773	0	-90	-2 863
31. 12. 2016	0	1 000	28 343	29 343

V položce Rezervy ve výkazu zisku a ztráty jsou zahrnuty pouze tvorba, použití a rozpuštění rezerv vytvořených na ztráty ze soudních sporů.

Rezerva vytvořená na ztráty ze soudních sporů představuje závazek k pokrytí potenciálních rizik vyplývajících ze soudních sporů, ve kterých je Spořitelna na straně žalovaného.

Spořitelna je zapojena do několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít nepříznivý finanční dopad na Spořitelnu. Na základě dřívějších zkušeností a znaleckých posudků hodnotí Spořitelna vývoj těchto případů, pravděpodobnost jejich vyskytnutí, výši potenciálních finančních ztrát a odpovídajícím způsobem je zohledňuje.

Spořitelna čtvrtletně monitoruje stav těchto případů a následně rozhoduje o tvorbě, použití nebo rozpuštění rezervy.

Spořitelna nezveřejňuje detaily týkající se sporů, jelikož takové informace by mohly mít dopad na výsledek těchto sporů a mohly by závažně poškodit zájmy Spořitelny.

V roce 2016 byla částečně použita ostatní rezerva na odchodné pracovníků Spořitelny a na odstupné pro členy vrcholového managementu a zároveň byla část rezervy nově vytvořena.

V roce 2016 byla vytvořena rezerva na příspěvky do Fondu pojištění vkladu a do Fondu pro řešení krize. Tato rezerva byla po zaplacení příslušných příspěvků v roce 2016 částečně použita (ve výši zaplacených příspěvků) a částečně rozpuštěna pro nepotřebnost.

21) ZÁKLADNÍ KAPITÁL, ROZDĚLENÍ ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. 12. 2016 činil 1 500 000 tis. Kč (31. 12. 2015: 1 500 000 tis. Kč) a je rozdělen na 20 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 75 000 tis. Kč na akcii.

Ke dni 31. 12. 2016 byla Spořitelna spoluovládána ČSOB, jejíž podíl ve Spořitelně představoval 55 % (31. 12. 2015: 55 %) a BSH AG, jejíž podíl ve Spořitelně představoval 45 % (31. 12. 2015: 45 %).

Ke dni 31. 12. 2016 byla ČSOB přímo ovládána KBC Bank NV, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. 12. 2015: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank NV ovládána společností KBC Group NV.

Ke dni 31. 12. 2016 byla BSH AG přímo ovládána společností DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, jejíž podíl v BSH AG představoval 96,9 % (31. 12. 2015: 81,8 %).

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2015 a 2016:

(tis. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva
1. 1. 2015	796 514
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 22)	-46 859
31. 12. 2015	749 655
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 22)	-79 315
31. 12. 2016	670 340

Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2016. Čistý zisk za rok 2015 ve výši 1 103 909 tis. Kč byl celý rozdělen na dividendy.

22) POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(tis. Kč)	2016	2015
Realizovatelná finanční aktiva		
Čisté nerealizované ztráty z realizovatelných finančních aktiv	-97 920	-57 850
Daňový dopad z nerealizovaných ztrát z realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 10)	18 605	10 991
Ostatní úplný výsledek po zdanění	-79 315	-46 859

23) REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Důležité účetní postupy (Poznámka: 2.4 (5)).

Finanční aktiva vykazované v reálné hodnotě (realizovatelné cenné papíry) jsou oceňovány následujícím způsobem:

• Stupeň 1

Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává srovnáním cen, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují dluhopisy.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kotovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních instrumentů Spořitelna využívá oceňovací techniky.

• Stupeň 2

Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje instrumenty oceňované kotovanými tržními cenami pro podobné instrumenty; oceňované kotovanými cenami pro identické nebo podobné instrumenty na aktivních trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují hypoteční zástavní listy a státní pokladniční poukázky ČR.

• Stupeň 3

Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny instrumenty, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje instrumenty, jejichž přecenění vychází z kotovaných tržních cen podobných instrumentů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi nástroji.

Oceňovací techniky zahrnují zejména modely diskontovaných peněžních toků nebo porovnání s podobnými instrumenty, pro které existují dostupné tržní ceny. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, relevantní kreditní marže a další prémie využívané při odhadu diskontních sazeb nebo cen dluhopisů. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního instrumentu ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kotovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. 12. 2016:

2016				
(tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva	9 191 772	2 167 560	0	11 359 332
Realizovatelná finanční aktiva	9 191 772	2 167 560	0	11 359 332
Dluhové cenné papíry	9 191 772	2 167 560	0	11 359 332

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kotovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. 12. 2015:

2015				
(tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva	9 337 208	2 232 399	0	11 569 607
Realizovatelná finanční aktiva	9 337 208	2 232 399	0	11 569 607
Dluhové cenné papíry	9 337 208	2 232 399	0	11 569 607

Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě

V roce 2016 (ani v roce 2015) nedošlo k žádným přesunům mezi stupni oceňování při ocenění finančních aktiv.

Finanční aktiva a pasiva nevykazovaná v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které nejsou ve finančních výkazech vykázány v reálných hodnotách.

(tis. Kč)	2016		2015	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva	136 392 559	147 076 367	139 966 455	147 264 740
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	15 457 215	15 457 234	15 205 588	15 206 306
Úvěry a pohledávky vůči úvěrovým institucím	6 042 881	6 396 712	6 711 506	7 076 753
Úvěry a pohledávky vůči retailu	114 861 538	125 191 496	118 017 655	124 949 975
Ostatní aktiva	30 925	30 925	31 706	31 706
Finanční závazky	138 672 880	145 220 218	142 232 153	147 095 971
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	138 468 322	145 015 660	141 980 834	146 844 652
Ostatní závazky	204 558	204 558	251 319	251 319

Rozdíl účetních a reálných hodnot u Úvěrů a pohledávek vůči retailu a Finančních závazků v zůstatkové hodnotě je způsoben zejména rozdílem mezi historickými a diskontními sazbami použitými pro výpočet reálných hodnot.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů nevykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kotovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. 12. 2016:

(tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva	0	15 488 159	131 588 208	147 076 367
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	0	15 457 234	0	15 457 234
Úvěry a pohledávky vůči úvěrovým institucím	0	0	6 396 712	6 396 712
Úvěry a pohledávky vůči retailu	0	0	125 191 496	125 191 496
Ostatní aktiva	0	30 925	0	30 925
Finanční závazky	0	204 558	145 015 660	145 220 218
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	0	145 015 660	145 015 660
Ostatní závazky	0	204 558	0	204 558

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů nevykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kotovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. 12. 2015.

(tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva	0	15 238 012	132 026 728	147 264 740
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	0	15 206 306	0	15 206 306
Úvěry a pohledávky vůči úvěrovým institucím	0	0	7 076 753	7 076 753
Úvěry a pohledávky vůči retailu	0	0	124 949 975	124 949 975
Ostatní aktiva	0	31 706	0	31 706
Finanční závazky	0	251 319	146 844 652	147 095 971
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	0	146 844 652	146 844 652
Ostatní závazky	0	251 319	0	251 319

Spořitelna při stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vycházela z následujících předpokladů a metod:

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínovaných vkladů a úvěrů poskytnutých úvěrovým institucím a centrálním bankám jsou stanoveny jako současná hodnota budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu a relevantních kreditních marží.

Úvěry a pohledávky za ostatními klienty

Reálné hodnoty úvěrů klientům jsou stanoveny jako současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám a relevantním kreditním maržím. Reálná hodnota zahrnuje očekávané budoucí ztráty, zatímco zůstatková hodnota a související snížení hodnoty zahrnují pouze ztráty vzniklé k rozvahovému dni.

Závazky k úvěrovým institucím

Reálné hodnoty závazků k úvěrovým institucím jsou stanoveny jako současná hodnota budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám na mezibankovním trhu a relevantním kreditním maržím.

Závazky k ostatním klientům

Reálné hodnoty vkladů účastníků stavebního spoření jsou stanoveny jako současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám a relevantním kreditním maržím.

Ostatní aktiva a ostatní závazky

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

24) DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

ZŮSTATKY HOTOVOSTI A HOTOVOSTNÍCH EKVIVALENTŮ

(tis. Kč)	2016	2015
Pokladní hotovost	291	380
Pohledávky vůči centrálním bankám	15 456 924	15 205 208

Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 12)	15 457 215	15 205 588
---	-------------------	-------------------

Povinné minimální rezervy	-1 303 156	-1 477 566
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi	38 635	4 761

Hotovost a hotovostní ekvivalenty	14 192 694	13 732 783
--	-------------------	-------------------

Změny v provozních aktivech (tis. Kč)	2016	2015
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	-25 288	3 739 676
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	3 781 805	15 167 472
Čistá změna v ostatních aktivech	-7 663	32 840

3 748 854	18 939 988
------------------	-------------------

Změny v provozních závazcích (tis. Kč)	2016	2015
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	-3 512 512	-11 500 776
Čistá změna v ostatních závazcích	-173 874	-197 436

-3 686 386	-11 698 212
-------------------	--------------------

Nepeněžní položky v zisku před zdaněním (tis. Kč)	2016	2015
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 9)	251 222	603 160
Odpisy a amortizace (Poznámka: 15,16)	263 923	169 458
Amortizace diskontů a premii	137 643	233 962
Rezervy (Poznámka: 20)	4 696	4 994

657 484	1 011 574
----------------	------------------

25) KRÁTKODOBÁ A DLOUHODOBÁ AKTIVA A ZÁVAZKY

Následující tabulka uvádí rozdělení aktiv a závazků Spořitelny na krátkodobé a dlouhodobé k 31. 12. 2016:

(tis. Kč)	Do 1 roku	Nad 1 rok	Celkem
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	15 457 215	0	15 457 215
Realizovatelná finanční aktiva	3 016 322	8 343 010	11 359 332
Úvěry a pohledávky	11 353 981	109 550 438	120 904 419
Hmotná a nehmotná aktiva	0	1 655 015	1 655 015
Ostatní aktiva	101 069	58 728	159 797
Účetní hodnota celkem	29 928 587	119 607 191	149 535 778
ZÁVAZKY			
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	30 016 001	108 452 321	138 468 322
Závazky ze splatné daně	72 753	0	72 753
Závazky z odložené daně	144 643	256 477	401 120
Ostatní závazky	701 337	121 881	823 218
Rezervy	1 000	28 343	29 343
Účetní hodnota celkem	30 935 734	108 859 022	139 794 756
Čistá hodnota	-1 007 147	10 748 169	9 741 022

Následující tabulka uvádí rozdělení aktiv a závazků Spořitelny na krátkodobé a dlouhodobé k 31. 12. 2015:

(tis. Kč)	Do 1 roku	Nad 1 rok	Celkem
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	15 205 588	0	15 205 588
Realizovatelná finanční aktiva	880 910	10 688 697	11 569 607
Úvěry a pohledávky	10 756 989	113 972 172	124 729 161
Hmotná a nehmotná aktiva	0	1 558 888	1 558 888
Ostatní aktiva	111 542	40 593	152 135
Účetní hodnota celkem	26 955 029	126 260 350	153 215 379
ZÁVAZKY			
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	34 372 456	107 608 378	141 980 834
Závazky ze splatné daně	24 141	0	24 141
Závazky z odložené daně	108 279	332 610	440 889
Ostatní závazky	942 774	54 318	997 092
Rezervy	1 000	23 647	24 647
Účetní hodnota celkem	35 448 650	108 018 953	143 467 603
Čistá hodnota	-8 493 621	18 241 397	9 747 776

26) PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Úvěrové přísliby

Hodnota poskytnutých neodvolatelných úvěrových příslibů Spořitelny k 31. 12. byla následující:

(tis. Kč)	2016	2015
Nečerpané úvěrové přísliby stavebních úvěrů	371 164	809 661
Nečerpané přísliby překlenovacích úvěrů	4 694 698	4 123 272
	5 065 862	4 932 933

Zdanění

Česká daňová legislativa a její interpretace a metodika se stále vyvíjejí. V současném prostředí daňových předpisů proto existuje nejistota ve výkladu a v postupu příslušných finančních úřadů v řadě oblastí. V důsledku toho musí Spořitelna při tvorbě plánu a účetních zásad sama interpretovat daňovou legislativu. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit.

Pohledávky z operativního nájmu

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativního nájmu nebytových prostor jsou následující:

(tis. Kč)	2016	2015
Méně než 1 rok	595	676
Více než 1 rok a ne více než 5 let	2 218	2 218
Více než 5 let	554	554
	3 367	3 448

Budoucí minimální platby nájemného z titulu sub-leasingu budov jsou ve výši 3 327 tis. Kč k 31. 12. 2016 (31. 12. 2015: 3 327 tis. Kč).

Závazky z operativního nájmu (Spořitelna je nájemcem)

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativního nájmu (jedná se především o leasing autoparku a nájem nebytových prostor – klientská centra v regionech) jsou následující:

(tis. Kč)	2016	2015
Méně než 1 rok	2 273	4 810
Více než 1 rok a ne více než 5 let	3 363	3 990
Více než 5 let	122	122
	5 758	8 922

Výše uvedené závazky z operativního nájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak Spořitelna je obchodně vázána pokračovat v nájmu po uvedená období.

27) SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2016 následující:

(tis. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	1 250	0
ČSOB, a. s.	0	6 042 881	1 082
Ostatní spřízněné strany			
Hypoteční banka, a. s.	1 532 496	0	3 217
ČSOB Penzijní společnost, a. s.	0	0	8 157
ČSOB Pojišťovna a. s.	0	0	19 702

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2015 následující:

(tis. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	1 247	0
ČSOB, a. s.	0	6 711 506	5 173
Ostatní spřízněné strany			
Hypoteční banka, a. s.	1 563 096	0	2 071
ČSOB Penzijní společnost, a. s.	0	0	6 648
ČSOB Pojišťovna a. s.	0	0	9 194

Úvěry a pohledávky spřízněným stranám byly poskytnuty v rámci běžné podnikatelské činnosti za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích třetím stranám.

Ostatní aktiva zahrnují zejména dohadné položky za zprostředkovatelskou činnost pro ČSOB, Penzijní společnost a dohadné položky na provize od ČSOB Pojišťovny.

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2016 následující:

(tis. Kč)	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Ostatní závazky
Vrcholový management	4 020	0
ČSOB, a. s.	40 308	365
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Leasing, a. s.	0	249
ČSOB Pojišťovna	31 798	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2015 následující:

(tis. Kč)	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Ostatní závazky
Vrcholový management	5 804	0
ČSOB, a. s.	40 300	475
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Leasing, a.s.	0	146
ČSOB Pojišťovna	23 513	0

Spořitelna přijímá také vklady od členů představenstva, dozorčí rady a od vedoucích zaměstnanců Spořitelny, jde o vklady stavebního spoření, které byly přijaty za stejných podmínek a úrokových sazeb, které platí pro ostatní klienty Spořitelny. Finanční závazky v zůstatkové hodnotě zahrnují přijatý úvěr od ČSOB a úsporný vkladový účet s výpovědní lhůtou od ČSOB Pojišťovny. Ostatní závazky zahrnují zejména závazky z přijatých faktur za údržbu SW a operativní leasing vozového parku.

Významné úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. 12. jsou následující:

(tis. Kč)	2016		2015	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
ČSOB, a. s.	85 417	1 484	178 201	52 527
Ostatní spřízněné strany				
Hypoteční banka, a. s.	35 663	0	35 588	0
ČSOB Pojišťovna, a. s.	0	385	0	250

Významné poplatkové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. 12. jsou následující:

(tis. Kč)	2016		2015	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
ČSOB, a. s.	1 993	13 686	7 648	8 110
Ostatní spřízněné strany				
ČSOB Penzijní společnost, a. s.	18 024	0	7 750	0
Hypoteční banka, a. s.	36 807	0	22 183	0
ČSOB Pojišťovna	96 503	2 879	84 480	0

Významné ostatní provozní výnosy z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. 12. jsou následující:

(tis. Kč)	2016 Ostatní provozní výnosy	2015
ČSOB, a. s.	1 431	-17 994

Ostatní provozní výnosy zahrnovaly v roce 2015 zejména čistou ztrátu z odúčtování finančních aktiv a závazků. Obvyklou součástí jsou výnosy z pronájmu a úhrady za formuláře.

Významné provozní náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. 12. jsou následující:

(tis. Kč)	2016 Provozní náklady	2015
ČSOB, a. s.	2 673	2 678
BSH AG	2 399	1 882
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Leasing, a. s.	4 082	6 061
ČSOB Penzijní společnost, a. s.	1 575	1 645
ČSOB Pojišťovna, a. s.	549	553
Schwäbisch Hall Facility Management GmbH	325	328

Provozní náklady z transakcí se spřízněnými stranami zahrnují především náklady na nájemné, údržbu SW, příspěvek na penzijní připojištění zaměstnanců a leasing vozového parku.

28) UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Od data účetní závěrky do jejího sestavení se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku Spořitelny.

29.1 Úvod

Riziko je přirozenou součástí všech bankovních aktivit. Spořitelna jej proto neustále sleduje, měří a vyhodnocuje, zda nepřekračuje stanovené limity. Proces řízení rizik je klíčový pro udržení ziskovosti Spořitelny a každý její zaměstnanec je spoluodpovědný za řízení rizika vztahujícího se k jeho činnosti. Spořitelna je vystavena úvěrovému (včetně rizika koncentrace a zbytkového rizika zajištění), likviditnímu, operačnímu a tržnímu riziku, které se dále dělí na riziko měnové a úrokové. Spořitelna nepodstupuje úrokové riziko obchodní knihy. Nezávislý proces řízení rizika zahrnuje i další rizika, jako jsou reputační riziko, strategické riziko a riziko kolektivu.

Všechna významná rizika jsou řízena také s pomocí pravidelného stresového testování pro případ jejich náhlého negativního vývoje. Ostatní rizika v rámci systému vnitřně stanoveného kapitálu jsou pokryta kvalitativními opatřeními v oblasti řízení rizik, organizace procesů a kontrolních mechanismů.

Systém řízení rizik a kapitálu je založen na strategii rizik určenou představenstvem Spořitelny, která je v souladu se strategií rizik skupiny ČSOB s primárním zaměřením na včasnou identifikaci a řízení rizik. ČMSS udržuje a vyvíjí systém řízení rizik a kapitálu na pokrytí svých rizik a potřeb kapitálového řízení a také na pokrytí všech legislativních a dalších regulatorních požadavků. Tyto požadavky zahrnují také požadavky vyplývající z metodiky Basel III a požadavky ČNB a ostatních relevantních regulátorů.

Struktura řízení rizik

Hlavní odpovědnost za identifikaci a kontrolu rizik nese představenstvo Spořitelny s podporou odboru Řízení rizik a matematika stavebního spoření. Tento odbor je, a to až na úroveň člena představenstva, nezávislý na obchodních útvech generujících příslušné riziko.

Struktura řízení rizik Spořitelny vychází z jednotného principu řízení rizik ve Skupině KBC podle modelu kontroly rizik, který definuje zodpovědnosti a úlohy jednotlivých útvarů a osob v rámci organizace tak, aby zajistil spolehlivé řízení všech rizik, jehož součástí je:

- Zapojení vrcholových orgánů společností do procesu řízení rizik;
- Činnost specializovaných výborů a útvarů pro řízení rizik na úrovni Spořitelny a
- Primární řízení rizik v rámci jednotlivých odborných útvarů



Dozorčí rada

Dozorčí rada má zodpovědnost za sledování celkového procesu řízení rizik uvnitř Spořitelny. Dohlíží, zdali je systém řízení rizik efektivní, úplný a přiměřený a vyhodnocuje nálezy z této oblasti. Její role sestává z poskytování konstruktivních připomínek při vytváření celkové strategie společnosti, monitorování stavu řízení a realizací dohodnutých cílů, obchodních strategií a strategií řízení rizik. Dále zabezpečuje integritu finančních informací, efektivní řízení rizik a interní kontroly (zahrnující vhodné oddělení zodpovědností).

Dozorčí rada pravidelně dostává reporty ohledně řízení rizik a kapitálu. Dozorčí rada schvaluje osoby k zabezpečení funkce řízení rizik, stanovuje podmínky řídicí odměňování těchto osob a vyhodnocuje jejich aktivity.

Představenstvo

Představenstvo je zodpovědné za celkový přístup k řízení rizik a za schvalování strategií a zásad pro řízení rizika. Navrhuje strategické směřování ČMSS v rámci právních a regulatorních omezení přičemž bere do úvahy dlouhodobé finanční zájmy a likviditu Spořitelny. Dále se stará o efektivní implementaci strategie.

Představenstvo obecně zajišťuje, že je zaveden úplný a přiměřený interní kontrolní systém a systém řízení rizik, že jsou dobře fungující a efektivní ve svém celku i v jednotlivých částech. Vzhledem k řízení rizik představenstvo:

(i) Zabezpečuje vyčlenění adekvátních a dostatečných kapacit pro řízení důležitých rizik, kapitálu a interních modelů s nimi spojených

(ii) Schvaluje a vyhodnocuje implementaci:

- “Risk appetite” ČMSS
- Výsledků sledování rizik (Risk Scan)
- Strategii řízení rizik
- Systémy řízení rizik (pro jednotlivá rizika)
- Limity a přístupy k řízení rizik

(iii) Stará se o přiměřené kroky k vylepšení identifikovaných potenciálních nedostatků

Na základě pravidelných reportů o řízení rizik je představenstvo také zodpovědné za monitoring souladu rizikového profilu ČMSS s jejím rizikovým apetitem a systémem limitů. Dále dělá rozhodnutí v oblastech řízení rizik a kapitálu, které jsou představenstvu předkládány

Auditní výbor

Auditní výbor dohlíží na integritu, efektivnost a účinnost existujících procesů a nástrojů vnitřní kontroly a řízení rizik. Auditní výbor je informován o nastavení systémů pro monitoring řízení rizik, kterým je Spořitelna vystavena, zejména nastavení monitoringu kontroly řízení rizik. Auditní výbor realizuje monitoring všech významných rizik Spořitelny. Auditní výbor podává příslušnou zprávu dozorčí radě.

Výbory pro řízení rizika

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

Výbor pro řízení aktiv a pasiv má zodpovědnost za dohled nad řízením úrokového a likviditního rizika a za implementování principů, rámců, politik a limitů pro investiční portfolio Spořitelny. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení uvedených rizik, doporučuje zásadní rozhodnutí představenstvu Spořitelny a sleduje jejich splnění.

Výbor pro řízení operačního rizika (ORC)

Výbor pro řízení operačního rizika má celkovou zodpovědnost za dohled nad řízením operačního rizika a implementování principů, rámců, politik a limitů pro operační riziko. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení operačních rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení operačních rizik a sleduje jejich splnění.

Výbor pro stávající a nové produkty a procesy (NAPP)

Výbor NAPP je zodpovědný za schvalování nových produktů a jejich distribuce a stejně tak za pravidelnou revizi stávajících produktů. Členství zástupců různých oddělení ve výboru NAPP zabezpečuje, že klientům ČMSS jsou nabízeny pouze takové produkty, u kterých jsou analyzována a omezena všechna důležitá rizika.

Ostatní orgány

Odborné útvary

Ředitelé odborných útvarů mají zodpovědnost za implementování principů, rámců, politik a limitů definovaných v rámci Strategií pro jednotlivá rizika. Ředitelé jsou zodpovědní za klíčové záležitosti týkající se řízení rizik, přijímají zásadní rozhodnutí ohledně řízení rizik a sledují jejich splnění.

Útvar řízení rizik

Útvar řízení rizik je zodpovědný za vytváření strategie řízení jednotlivých typů rizik a následné implementování a udržování procedur pro řízení rizika tak, aby byl zajištěn nezávislý kontrolní proces, dále zejména za plnění definovaných limitů a ohodnocování rizik nových produktů. Tento útvar také zajišťuje kompletnost měření a vykazování rizik.

Interní audit kontroluje procesy řízení rizik v celé Spořitelně. Předmětem zkoumání je zejména dodržování postupů při řízení rizik v jednotlivých odborných útvech dle definovaných Strategii s ohledem na regulatorní požadavky a s ohledem na požadavek přiměřenosti. Interní audit projednává výsledky všech hodnocení s managementem a oznamuje svá zjištění a doporučení Představenstvu resp. Auditnímu výboru.

Měření rizika a vykazovací systémy

Rizika Spořitelny jsou měřena za použití metody, která odráží jak očekávané ztráty vzniklé za normálních okolností tak i neočekávané ztráty, které jsou odhadem založeným na statistických modelech. Tyto modely využívají pravděpodobností odvozených z historických zkušeností, přizpůsobených aktuálnímu ekonomickému prostředí. Spořitelna také používá stresové scénáře, zachycující dopad extrémních událostí, u kterých je nepravděpodobné, že nastanou, pro případ, že by nastaly.

Monitorování a řízení rizik je prováděno zejména pomocí Spořitelnou stanovených limitů. Tyto limity odrážejí obchodní strategii Spořitelny a tržní prostředí. Kromě toho Spořitelna monitoruje a měří celkovou schopnost nést riziko vůči celkovému vystavení se riziku všech typů.

Shromážděné informace ze všech obchodů jsou zpracovány a analyzovány za účelem co nejrychlejšího zjištění míry rizika, jemuž je Spořitelna vystavena. Výsledné analýzy jsou prezentovány na měsíční bázi Představenstvu, Výboru pro řízení aktiv a pasiv a na čtvrtletní bázi Výboru pro řízení operačního rizika.

Zmínění rizika

Spořitelna nepoužívá deriváty na zajištění rizik. Spořitelna využívá k zajištění rizik nemovitosti a jiné kolaterály (Poznámka: 29. 2.).

Přílišná koncentrace rizika

Koncentrace rizika vzniká, když je několik protistran zapojeno do stejných obchodních činností nebo aktivit ve stejném zeměpisném regionu nebo mají podobné ekonomické rysy, takže jejich schopnost dostát smluvním závazkům by byla podobně ovlivněna změnami v ekonomických, politických nebo jiných podmínkách. Míra koncentrace rizik signalizuje citlivost výkonnosti Spořitelny vůči vývoji, který se týká pouze konkrétního odvětví či regionu.

Spořitelní metodika a postupy jsou nastaveny tak, aby vedly k udržení diversifikovaného portfolia za účelem eliminace nadměrné koncentrace rizika.

29.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje možnou ztrátu plynoucí z neplnění smluvní povinnosti ze strany povinné (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet.

Spořitelna řídí úvěrové riziko vůči neretailovým protistranám (úvěrové a neúvěrové instituce) pomocí limitů (limity úvěrové angažovanosti) stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran. Spořitelna zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran, a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Spořitelna využívá pro výpočet kapitálového požadavku přístup Internal Rating Based Advance (IRBA) pro retailové expozice a Internal Rating Based Foundation (IRBF) pro neretailové expozice. Výjimku tvoří pouze expozice za segmentem SME, které jsou z hlediska bilanční hodnoty nevýznamné. Pro tento segment se používá metoda standardizovaného přístupu.

Riziko protistrany u neretailových protistran a zemí je řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání). Hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD) vycházejí z regulatorních hodnot pro výpočet kapitálového požadavku a z expertních odhadů kombinovaných s historickými daty.

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD vyvinuty statistické modely. Narozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, jsou u retailu rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

Úvěry neretailovým protistranám

Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)

Spořitelna řídí svou angažovanost vůči neretailovým protistranám stanovením limitů, které jsou založeny na skupinovém ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRBF modely a které berou v úvahu jak finanční tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC Group NV, který má 12 stupňů od stupně 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň 12, který je nejhorší.

Ratingové stupně 1 až 9 se užívají pro pohledávky bez selhání dlužníka.

Stupeň 10 zahrnuje (i) protistrany kde Spořitelna usuzuje, že pohledávka bude pravděpodobně nesplacena a zároveň není více než 90 dnů po splatnosti a (ii) restrukturalizované úvěry. Po nejméně 12 měsících obnoveného plnění závazků může být úvěr překlasifikován do nižšího stupně a (iii) dříve restrukturalizované úvěry již klasifikované jako performující méně než před dvěma roky, které jsou více než 30 dnů po splatnosti.

Stupeň 11 reprezentuje klienty, kteří jsou po splatnosti 90 dnů nebo více, ale nejsou v procesu bankrotu.

Stupeň 12 náleží klientům, kteří jsou v procesu bankrotu, nebo Spořitelna usoudila, že pohledávka bude částečně nebo zcela ztracena bez náhrady.

Úvěry pro retail (podnikatelé, fyzické osoby)

Schvalovací proces

Schvalovací proces je rozložen do tří fází. Nejprve externí spolupracovník po projednání potřeb klienta zpracuje písemnou úvěrovou žádost. Následně návrh prostuduje nezávislý úvěrový pracovník na centrále Spořitelny a posoudí úvěrový případ z hlediska jeho rizika a zajištění. Tento proces je podporován skóringovým systémem obsahujícím také informace z bankovního registru klientských informací. Na bázi doporučení skóringového systému a individuálního vyhodnocení rizik úvěrovým pracovníkem je rozhodnuto o schválení/zamítnutí případu. V případech, kdy dochází k alternativnímu rozhodnutí pracovníka oproti doporučení skóringového systému, musí dojít k příslušnému zdůvodnění a konečné rozhodnutí se přesouvá na vyšší kompetenci.

Klasifikace rizika

Z pohledu rizika jsou expozice vůči retailovým expozicím klasifikovány do následujících kategorií na základě počtu dlužných splátek:

Kategorie rizika	Počet dlužných splátek
Standardní (PD ekvivalent 1-7)	0 - 1
AQR (PD ekvivalent 8-9)	1 - 3
Nejisté (PD ekvivalent 10-11)	3 - 12
Ztrátové (PD ekvivalent 12)	12 a více

Defaultem při výpočtu opravných položek Spořitelny se rozumí ohrožené pohledávky definované dle vyhlášky č. 163 (tedy Nejisté a Ztrátové).

Proces sledování

Proces sledování kvality retailových úvěrů je založen na agregovaných datech (neprovádí se individuální přezkoumání). Na měsíční bázi dochází k monitoringu vývoje defaultů v různých podskupinách úvěrů, na čtvrtletní bázi pak k monitoringu ostatních souvisejících parametrů kreditního rizika (informace o vývoji kapitálového požadavku včetně stresových scénářů, výsledcích vymáhacího procesu, stabilita a kvalita skórovacích modelů, hodnocení rizika koncentrace apod.). Proces zajišťuje odbor Řízení rizik a matematika stavebního spoření, jednotlivé reporty jsou poskytovány top managementu Spořitelny.

Finanční deriváty

Spořitelna nevyužívá žádné finanční deriváty.

Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Spořitelna neposkytuje za své klienty záruky a akreditivy, které mohou vyžadovat, aby Spořitelna za tyto klienty prováděla úhrady plateb.

Koncentrace rizik

Koncentrace rizik se řídí u neretailových expozic individuálními limity maximální úvěrové angažovanosti za jednotlivými protistranami, u retailových expozic pak koncentračními limity dle kraje, průmyslového odvětví a maximální angažovanosti za jedním klientem. Limity koncentrace jsou počítány tzv. Herfindahlovým Indexem¹ a reportovány jsou čtvrtletně. Následující tabulka ukazuje hodnoty ke konci posledních let:

	2016	2015
Průmyslové odvětví	0.10	0.10
Kraj	0.08	0.09
Limit	0.18	0.18

Retailová i neretailová úvěrová expozice je soustředěna výhradně na území České republiky – viz následující stav k 31. 12.

(tis. Kč)	2016	2015
Finanční investice	11 359 332	11 569 607
Pohledávky vůči centrálním bankám	15 456 924	15 205 208
Ostatní pohledávky	30 925	31 706
	26 847 181	26 806 521

Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Jsou zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u reverzních repo obchodů cenné papíry – v průběhu roku 2015 a 2016 Spořitelna neuzavřela žádné reverzní repo obchody,
- u retailových půjček zástavní právo k obytným nemovitostem a vkladům na stavebním spoření.

U reverzních repo obchodů management monitoruje tržní hodnotu zajištění, požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou a monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Spořitelna dodržuje zásadu řádným způsobem se zbavovat realizovaného kolaterálu prostřednictvím dobrovolného prodeje, žaloby nebo exekuce. Výnosy jsou použity na snížení či uhrazení nesplacených pohledávek. Spořitelna takto získané nemovitosti nedrží pro komerční potřeby.

Následující tabulka zobrazuje výši zajištění ve vztahu k úvěrům a pohledávkám a to maximálně do výše rozvahové hodnoty těchto úvěrů a pohledávek:

Výše zajištění (tis. Kč)	2016	2015
Úvěrové instituce	0	0
Retailové bankovníctví, neúvěrové instituce	83 917 465	90 029 613
Celkem	83 917 465	90 029 613

Výše zajištění odráží historickou zkušenost Spořitelny se schopností toto zajištění realizovat.

¹ Herfindahlův index je měřítkem velikosti podniků v souvislosti s průmyslem a indikátor objemu konkurence mezi nimi. Jeho výše se může pohybovat v rozmezí od 0 do 1, kde 0 značí obrovské množství velmi malých firem a 1 jediného monopolního výrobce

Posuzování snížení hodnoty

Při posuzování poklesu hodnoty úvěru se bere v úvahu zejména:

- a) v případě retailových pohledávek počet dlužných splátek klienta současně s informací o realizaci restrukturalizace a hodnoty zajištění nebo
- b) v případě neretailových protistran hodnota aktuálního úvěrového ratingu nebo potíže s hotovostními toky, popřípadě porušení původních podmínek smlouvy.

Spořitelna se zabývá posuzováním poklesu hodnoty ve dvou oblastech: individuální znehodnocení a kolektivní znehodnocení.

Individuální znehodnocení souvisí s jednotlivými aktivy, u kterých byl zaznamenán objektivní důkaz selhání, zatímco kolektivní znehodnocení je aplikováno na skupiny aktiv, které na základě statistických informací pravděpodobně zahrnují již znehodnocená aktiva, jejichž znehodnocení zatím nebylo zjištěno individuálně.

Individuální a statistické opravné položky

Spořitelna individuálně určí výši opravných položek ke každému individuálně hodnocenému úvěru poskytnutému neretailové protistraně, u kterého existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty a to zejména na bázi interního úvěrového ratingu Skupiny ČSOB.

Výše opravných položek k retailovým úvěrům a úvěrům poskytnutým neúvěrovým institucím, které jsou individuálně znehodnocené nebo u nichž existuje objektivní důkaz o znehodnocení na individuální bázi, je posuzována na základě statistických modelů.

Kolektivní opravné položky

Kolektivní opravné položky se využívají u úvěrů a půjček, kde doposud neexistuje objektivní důkaz potvrzující individuální snížení hodnoty a tedy vyjadřují znehodnocení, které je pravděpodobně zahrnuto ve skupině aktiv. Výše kolektivních opravných položek je posuzována na základě statistických odhadů ke konci každého účetního období.

Ztráty ze snížení hodnoty se odhadují na základě následujících informací:

- (i) historické ztráty v portfoliu,
- (ii) aktuálních ekonomických podmínek a očekávání jejich vývoje,
- (iii) přibližné zpoždění mezi okamžikem, kdy pravděpodobně ke vzniku ztráty došlo, a okamžikem, kdy bude ztráta individuálně posuzována při tvorbě opravných položek na ztrátu ze snížení hodnot, a rovněž očekávané příjmy a výnosy po snížení hodnoty.

Lokální management je odpovědný za stanovení délky tohoto období. V roce 2015 prodloužila Spořitelna na základě provedeného back-testingu toto období ze čtyř na dvanáct měsíců s jednorázovým dopadem do zvýšení hodnoty opravných položek ve výši 250 mil. Kč.

Kvalita úvěrového portfolia

V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých klasifikačních tříd pro aktiva uvedená ve výkazu finanční situace na řádcích vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Spořitelny k 31. 12. 2016 a 2015:

2016					
(tis. Kč)	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva		Celkem
	Standardní	AQR	Nejisté	Ztrátové	
Realizovatelná finanční aktiva	11 359 332	0	0	0	11 359 332
Úvěry a pohledávky					
Neúvěrové instituce	603 790	198	17 179	0	621 167
Úvěrové instituce	6 042 881	0	0	0	6 042 881
Retailové bankovníctví	111 412 766	1 824 047	999 089	2 039 860	116 275 762
Celkem	129 418 769	1 824 245	1 016 268	2 039 860	134 299 142

(tis. Kč)	Kolektivně posuzovaná aktiva Standardní	AQR	Individuálně znehodnocená aktiva Nejisté	Ztrátové	Celkem
Realizovatelná finanční aktiva	11 569 607	0	0	0	11 569 607
Úvěry a pohledávky					
Neúvěrové instituce	676 445	503	22 000	0	698 948
Úvěrové instituce	6 711 506	0	0	0	6 711 506
Retailové bankovníctví	114 169 823	1 900 321	1 475 524	1 730 211	119 275 879
Celkem	133 127 381	1 900 824	1 497 524	1 730 211	138 255 940

Úvěrové expozice s úlevou

Na základě postupů pro expozice v selhání a opatření forbearance stanovených European Banking Authority (EBA), které vešly v účinnost 30. 9. 2014, implementovala Spořitelna novou definici tzv. forborne úvěrů (úvěry s úlevou). Opatření forbearance spočívají v úlevách pro dlužníka čelícího momentálně nebo v blízké budoucnosti finančním obtížím, které mu znemožňují dostát původním podmínkám úvěru. Úvěrové vztahy, u kterých byla opatření forbearance provedena, a u kterých nejsou splněna výstupní kritéria, jsou nazývány Úvěry s úlevou. Tento přístup umožňuje Spořitelně řídit a omezovat případné budoucí ztráty z problémových úvěrů.

V souladu s konzervativním přístupem lokálního regulátora nastává selhání vždy, když je klientovi poskytnuta úleva ve formě opatření forbearance. Minimální celková doba, po kterou jsou úvěry označeny jako úvěry s úlevou, je tudíž 36 měsíců, sestávajících z 12 měsíců stavu selhání a 24 měsíců tzv. „zkušebního období“. Mimoto, pokud je u dané pohledávky během „zkušebního období“ zaznamenáno prodlení delší než 30 dnů, je tato překlasiifikována opět jako pohledávka v selhání, a výše popsané 36ti měsíční období začíná běžet opět od začátku.

K 31. 12. 2016 byly úvěrové expozice s úlevou v celkovém objemu 451 mil. Kč (31. 12. 2015: 448 mil. Kč). K 31. 12. 2016 představují úvěry s úlevou 0,4 % hrubé expozice (k 31. 12. 2015: 0,4 %). Opravné položky k těmto úvěrům byly v hodnotě 18 mil. Kč k 31. 12. 2016 a představovaly 0,9 % z celkové hodnoty opravných položek (k 31. 12. 2015: 53 mil. Kč, 2,7 % z celkové hodnoty opravných položek). Hodnota nových úvěrů s úlevou byla k 31. 12. 2016 v hodnotě 312 mil. Kč (k 31. 12. 2015: 551 mil. Kč).

29.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že za běžných i nepříznivých okolností Spořitelna nebude schopna dostát svým platebním závazkům v okamžiku jejich splatnosti. K omezení tohoto rizika Spořitelna používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Spořitelny a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem na pět pracovních dní.

Řízení financování

Spořitelna řídí financování pomocí očekávaného a alternativního scénáře budoucího vývoje peněžních příjmů a výdajů. Prognóza peněžních toků je sestavována pravidelně v členění podle skutečné, resp. odhadované zbytkové splatnosti vzhledem k povaze jednotlivých aktiv a pasiv.

Je stanoven systém limitů zabezpečující potřebný objem splatných prostředků v jednotlivých časových pásmech, a to i pro případ potřeby financování alternativního scénáře. Schválený systém limitů je plně respektován při sestavování investiční strategie Spořitelny a je pravidelně v rámci aktualizace strategie řízení rizika likvidity přehodnocován. Spořitelna pravidelně provádí zpětné testování základního a alternativního scénáře se skutečně realizovanými peněžními toky.

Pro případ likvidní krize má ČMSS zpracován pohotovostní plán likvidity, který je pravidelně revidován s ohledem na aktuální vývoj na finančním trhu.

V případě náhlého poklesu likvidity si může ČMSS vypůjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo pomocí repo facility ČNB. Kapacita a možnosti pokrytí negativního likviditního vývoje je pravidelně vyhodnocována.

Od října 2015 ČMSS reportuje likviditní parametr Liquidity Coverage Ratio (dále „LCR“), který srovnává dostupnou likviditní rezervu s očekávaným čistým peněžním odtokem v horizontu 30 dnů v případě stresového scénáře.

Parametr LCR je pravidelně sledován a reportován vyššímu managementu Spořitelny v měsíční frekvenci.

V celém sledovaném období byl aktuální limit LCR vysoce překračován (stav LCR k 31. 12. 2016: 2 147%, k 31. 12. 2015: 973 %). Minimální požadovaný limit LCR k 31. 12. 2016 a 2015 je 70 %.

Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Spořitelny v dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Spořitelny je ukazatel loan-to-deposit (dále „LTD“), který je definován jako poměr úvěrů a pohledávek za klienty jinými než úvěrovými institucemi vůči vkladům přijatým od jiných klientů než úvěrových institucí.

LTD je sledován na měsíční bázi a je pravidelně reportován vyššímu managementu Spořitelny. LTD se v letech 2016 a 2015 vyvíjel následovně:

v procentech	2016	2015
31. 3.	85,0 %	81,3 %
30. 6.	84,8 %	84,1 %
30. 9.	85,4 %	85,6 %
31. 12.	84,4 %	84,7 %

Spořitelna také pravidelně měsíčně sleduje likviditní parametr Net Stable Funding Ratio (dále NSFR), který je definován jako poměr dostupného stabilního financování (čitatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel).

Kromě interně definovaných limitů musí Spořitelna rovněž splňovat regulační limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 2 % klientských vkladů.

Analýza finančních závazků podle zbytkové smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbytkové smluvní splatnosti finančních závazků Spořitelny na základě smluvních nediskontovaných peněžních toků.

Následující tabulka poskytuje přehled finančních aktiv a závazků Spořitelny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. 12. 2016:

(tis. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky	15 495 850	20 719 897	51 878 614	105 230 162	193 324 523
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	15 457 215	0	0	0	15 457 215
Realizovatelná finanční aktiva	0	1 534 787	7 355 000	1 050 000	9 939 787
Úvěry a pohledávky vůči úvěrovým institucím	38 635	2 424 246	3 080 000	500 000	6 042 881
Úvěry a pohledávky vůči retailu	0	16 729 939	41 443 614	103 680 162	161 853 715
Ostatní aktiva	0	30 925	0	0	30 925
Finanční závazky	20 761	100 604 181	34 178 780	6 443 179	141 246 901
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	20 761	100 399 623	34 178 780	6 443 179	141 042 343
Ostatní finanční závazky	0	204 558	0	0	204 558

Následující tabulka poskytuje přehled finančních aktiv a závazků Spořitelny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. 12. 2015.

(tis. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky	15 210 349	21 994 470	58 307 206	101 906 382	197 418 407
Pokladní hotovost a pohledávky centrálním bankám	15 205 588	0	0	0	15 205 588
Realizovatelná finanční aktiva	0	2 375 649	6 905 000	700 000	9 980 649
Úvěry a pohledávky vůči úvěrovým institucím	4 761	726 745	5 480 000	500 000	6 711 506
Úvěry a pohledávky vůči retailu	0	18 860 370	45 922 206	100 706 382	165 488 958
Ostatní aktiva	0	31 706	0	0	31 706
Finanční závazky	770 804	97 272 364	40 506 955	6 824 113	145 374 236
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	770 804	97 021 045	40 506 955	6 824 113	145 122 917
Ostatní finanční závazky	0	251 319	0	0	251 319

Splatnost úvěrových závazků z dočerpání poskytnutých úvěrů (ve výši 5,1 mld. Kč) je menší než jeden rok.

Likviditní riziko Spořitelny je řízeno na základě peněžních toků, které oproti výše uvedeným závazkům navíc zahrnují budoucí očekávaný vývoj finančních závazků schválený v rámci finančního plánu Spořitelny.

29.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních instrumentů budou kolísat v důsledku změn rizikových tržních faktorů (v podmínkách Spořitelny se jedná o úrokové míry a měnové kurzy).

Úrokové riziko

Vzhledem k povaze produktu stavebního spoření využívá ČMSS pro řízení úrokového rizika dvě metodiky založené na dynamické GAP analýze. Jedná se o:

- metodiku NIIS (Net interest income sensitivity), která řeší dopad potenciálních změn úrokových sazeb peněžních a kapitálových trhů na očekávané čisté úrokové výnosy,
- metodiku BPV (Basis Point Value), která řeší dopad potenciálních změn úrokových sazeb peněžních a kapitálových trhů na reálnou hodnotu aktiv a pasiv Spořitelny.

Cílem v oblasti řízení úrokového rizika je jeho minimalizace v dlouhodobém horizontu pomocí optimalizace délky splatnosti volných prostředků (přebytek klientských vkladů nad klientskými úvěry) při současném respektování dlouhodobých likvidních potřeb ČMSS. Tomuto cíli je plně podřízena investiční strategie. Optimální investiční strategii doporučuje představenstvu výbor ALCO, který se pravidelně zabývá řízením struktury aktiv a pasiv Spořitelny.

Výše podstupovaného úrokového rizika je pravidelně v měsíční periodě kvantifikována a porovnávána se stanovenými limity. Soustava limitů je každoročně přehodnocována z hlediska funkčnosti a současných trendů na trhu. Výše vybraných limitů je pravidelně stanovována na základě konsolidace řízení tržních rizik se skupinou KBC. Spořitelna provádí pravidelně na čtvrtletní bázi stresové testování podstupovaného úrokového rizika pomocí simulovaných změn tržních úrokových sazeb.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním reálné hodnoty peněžních toků realizovatelných finančních aktiv a analyzována dle jejich splatnosti. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Investiční portfolio Spořitelny je složeno pouze z produktů, které mají přibližně lineární citlivost na změnu úrokové sazby. To znamená, že dopad změny úrokové sazby větší než 10 bazických bodů (bps) do výkazu zisku a ztráty nebo vlastního kapitálu představuje přibližně 10 bps násobek výsledku změny citlivosti úrokové sazby.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost vlastního kapitálu Spořitelny vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Následující tabulka udává citlivost vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. 12. 2016:

Citlivost vlastního kapitálu						
(tis. Kč)	Změna v bazických bodech	Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+10	-240	-2 217	-11 360	-40 063	-53 880
Kč	-10	240	2 217	11 360	40 063	53 880

Následující tabulka udává citlivost vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. 12. 2015:

Citlivost vlastního kapitálu						
(tis. Kč)	Změna v bazických bodech	Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+10	-98	-175	-15 395	-40 333	-56 001
Kč	-10	98	175	15 395	40 333	56 001

Citlivost výkazu zisku a ztráty byla k 31. 12. 2016 a k 31. 12. 2015 rovna nule (Spořitelna neměla k tomuto datu žádné aktivum ani pasivum vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty).

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního instrumentu bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Spořitelna je vystavena měnovému riziku pouze v rámci dodavatelsko-odběratelských vztahů. Všechna aktiva a pasiva, kromě nevýznamných částek valut v pokladně, zůstatku na běžném účtu a pohledávek resp. závazků z dodavatelsko-odběratelských vztahů, pro které má Spořitelna stanoveny technické limity, jsou v českých korunách.

Riziko předsplacení

Riziko předsplacení je riziko, že Spořitelna bude realizovat finanční ztrátu, protože klienti a protistrany splatí své závazky dříve, než je očekáváno (např. u fixních úvěrů v případě poklesu tržních úrokových sazeb).

Riziko předsplacení je v Spořitelně pravidelně monitorováno i vyhodnocováno a jsou aplikovány vhodné nástroje k omezení tohoto rizika.

30) KAPITÁL

Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost popisuje finanční sílu banky. Je vztažena k úrovni kapitálu, který finanční instituce potřebuje k naplnění svých obchodních plánů, přičemž bere do úvahy rizika, která ohrožují realizaci těchto plánů.

Řízení kapitálu

Spořitelna reportuje svou kapitálovou přiměřenost na základě nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 o omezitelnosti požadavků na úvěrové instituce a investiční podniky a požadavků ČNB, zejména vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Při sledování dostatečnosti kapitálových poměrů jsou brány do úvahy i případné dodatečné kapitálové rezervy (bezpečnostní, proticyklická,...) Minimum kapitálové přiměřenosti bylo vysoce překračováno v průběhu celého posledního roku.

Prvořadými úkoly managementu Spořitelny je zabezpečit, aby Spořitelna vyhověla všem regulačním kapitálovým požadavkům, udržela předpoklady pro vysoké ratingové hodnocení a zdravé poměrové kapitálové ukazatele za účelem podpory jejího podnikání a maximalizace hodnoty akcionářů.

Spořitelna řídí svou kapitálovou strukturu s ohledem na změny v ekonomických podmínkách a v rizikovém profilu svých aktivit. Spořitelna aktivně řídí objem svého kapitálu, aby pokryla rizika obsažená v prováděných obchodech.

Nová pravidla stanovená Basilejským výborem pro bankovní dohled (Basel III) a odpovídající evropské nařízení a směrnice (CRR a CRD IV) zavádějí přísnější kapitálové požadavky pro finanční instituce. Spořitelna průběžně analyzuje dopad metodiky Basel III a zahrnuje požadované změny do standardního řízení rizik a kapitálu.

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti podle metodiky ČNB (BASEL III)

(tis. Kč)	2016	2015
Kmenový kapitál tier 1 před normativními úpravami	8 564 553	8 643 867
Normativní úpravy	-1 632 926	-1 960 343
Kmenový kapitál tier 1	6 931 627	6 683 524
Vedlejší kapitál tier 1	0	0
Kapitál tier 1	6 931 627	6 683 524
Kapitál tier 2	0	0
Kapitál celkem	6 931 627	6 683 524
Kapitálové požadavky celkem	2 703 689	2 915 971
Kapitálová přiměřenost	20,51 %	18,34 %

Spořitelna k 31. 12. 2016 a 2015 splňuje kapitálové požadavky dle omezitelnosti pravidel Basel III.

Kmenový kapitál (tier 1) se skládá z následujících položek:

- základní kapitál, který je akcionáři splacený a je též zapsaný v obchodním rejstříku
- nerozdělený zisk z předchozích období, který je uvedený v účetní závěrce, která je ověřena auditorem a schválena valnou hromadou ČMSS
- kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření
- rezervní fond
- další fondy, které lze použít pouze k úhradě ztráty

Normativní úpravy se skládají z následujících položek:

- odpočet nedostatku v krytí očekávaných úvěrových ztrát, a to při využití IRB přístupu pro stanovení kapitálových požadavků k úvěrovému riziku (nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát vzniká, když souhrn opravných položek k aktivům a rezerv k podrozvahovým aktivům je menší, než souhrn očekávaných úvěrových ztrát k těmto expozicím)
- odpočet nehmotných aktiv (např. software, licence atd.)
- odpočty díky úpravě hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování podle čl. 105 CRR
- ostatní odpočty od CET1 kapitálu

15. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Zpráva představenstva společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a. s. o vztazích mezi propojenými osobami dle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „ZOK“)

Zpráva je podávána za účetní období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016.

Ovládaná osoba:

Českomoravská stavební spořitelna, a. s., IČO: 49241397, se sídlem Praha 10, Vinohradská 3218/169, zapsaná obchodním rejstříkem vedeným Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2117 (dále jen „ČMSS“)

Spoluovládající osoby:

1. Akcionářem držícím 55% akcií ČMSS je společnost **Československá obchodní banka, a. s.**, IČO: 1350, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57 (dále také jen „ČSOB“). Jediným akcionářem ČSOB je společnost KBC Bank NV se sídlem Havenlaan 2, PSČ: 1080 Brussels, Belgické království. Jediným akcionářem společnosti KBC Bank NV je společnost KBC Group NV, která je v této linii konečnou spoluovládající osobou ČMSS.
2. Akcionářem držícím 45% akcií ČMSS je společnost **Bausparkasse Schwäbisch Hall A. G.**, se sídlem Crailsheimer Strasse 52, 74523 Schwäbisch Hall (dále jen „BSH“). Majoritním akcionářem BSH je společnost DZ Bank A. G., která je v této linii konečnou spoluovládající osobou ČMSS.

I. Struktura vztahů mezi spoluovládajícími osobami a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami

1. ČSOB je tuzemskou bankou.

KBC Bank NV je bankou regulovanou Belgickou národní bankou, která je součástí finanční skupiny KBC Group. KBC Group působí především na trhu v Belgii, Česku, Slovensku, Bulharsku, Maďarsku a Irsku. V omezenější míře působí i v dalších zemích.

Akcie společnosti KBC Group NV jsou obchodovány na burze Euronext v Bruselu a na Burze cenných papírů v Lucemburku. Žádný z akcionářů nemá vyšší podíl než 20 %.

Základní přehled společností skupiny KBC Group je uveden v příloze této zprávy. Bližší informace jsou dostupné na www.kbc.com.

2. BSH je specializovanou finanční institucí podle německého práva a je s celkovým počtem téměř 7,55 mil. klientů největší a nejsilnější stavební spořitelnou pro družstevní záložny (Volks- und Raiffeisenbanken) v Německu. Účasti (joint ventures, popř. dceřiné společnosti) BSH, v Číně, Rumunsku, na Slovensku, v České republice a Maďarsku mají celkem okolo 3,2 mil. klientů.

BSH je součástí skupiny DZ BANK. DZ BANK AG funguje s jejími 12.000 bankovními místy jako centrální instituce pro více než 900 družstevních bank a zároveň jako obchodní banka. Podíly DZ BANK AG patří většinově (přímo či nepřímo) těmto družstevním bankám.

Ke skupině DZ BANK patří kromě BSH i DG HYP, skupina DZ PRIVATBANK, pojišťovna R+V, TeamBank, Union Investment Gruppe, VR LEASING a různé další specializované instituce. Skupina DZ BANK vykonává svou činnost především v oblasti firemního, soukromého, transakčního a investičního bankovníctví s hlavním zaměřením na Německo.

V České republice je skupina DZ BANK zastoupena prostřednictvím BSH v ČMSS.

3. ČMSS je společností spoluovládanou ze strany ČSOB a BSH. V produktovém portfoliu ČMSS se nacházejí produkty ČSOB nebo jejích dceřiných společností jako jsou např. doplňkové penzijní spoření ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB), investiční životní pojištění, rizikové životní pojištění, pojištění majetku ČSOB Pojišťovny, a. s., člena holdingu ČSOB, hypotéka od Hypoteční banky, a. s. a další. Klíčové součásti značky ČMSS jako je logo a symbol Lišky jsou vlastněny BSH a ČMSS je má licenčně propůjčeny k užívání.

II. Úloha spoluovládajících osob, způsob a prostředky ovládání

ČSOB a BSH spoluovládají ČMSS prostřednictvím výkonu svých hlasovacích práv na valné hromadě a dále prostřednictvím svých zástupců v orgánech ČMSS.

III. Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu spoluovládajících osob nebo jimi ovládaných osob

Není-li dále uvedeno jinak, v posledním účetním období nebylo ze strany ČMSS na popud spoluovládajících osob, příp. jimi ovládaných osob, či v jejich zájmu učiněno žádné jednání, které by se týkalo majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ČMSS dle poslední účetní závěrky.

Vzájemné vztahy mezi ČMSS a spoluovládajícími osobami, příp. jimi ovládanými osobami, se týkaly těchto oblastí:

Účty, depozitní produkty, tuzemský a zahraniční platební styk

ČMSS v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, jejichž předmětem byly služby spojené s vedením různých druhů účtů – běžných a termínovaných, mezibankovních depozit (včetně dodatků o předčasném ukončení některých z těchto depozit spolu s vypořádáním úroků a kompenzační platbou). Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Hypoteční zástavní listy a dluhopisy

ČMSS v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o nákupu, prodeji nebo vypůjčení cenných papírů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy uzavřené v posledním účetním období:

- Smlouva o běžném účtu uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 9)
- Dohoda o ukončení Smlouvy o zajištění obsluhy klientů ČMSS uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 21)
- Smlouva o zpracování osobních údajů uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 43)
- Smlouva o emisi šekových poukázek prováděné Československou obchodní bankou, a. s. a jejich zpracování v Československé obchodní bance uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 44)
- Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 45)
- Dohoda o podmínkách regresní náhrady škody uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 46)
- Dohoda zaměstnavatelů o dočasném přidělení zaměstnanců uzavřená s Hypoteční bankou, a. s. (tab. č. 57)
- Pojistná smlouva č. 8066231817 uzavřená s ČSOB Pojišťovnou, a. s., členem holdingu ČSOB (tab. č. 67)
- Smlouva o zpracování osobních údajů uzavřená s ČSOB Pojišťovnou, a. s., členem holdingu ČSOB (tab. č. 68)
- Smlouva o předávání osobních údajů uzavřená s ČSOB Pojišťovnou, a. s., členem holdingu ČSOB (tab. č. 69)
- Pojistná smlouva o pojištění účastníků stavebního spoření, dlužníků z meziúvěrů a úvěrů ze stavebního spoření č. 1900471078 uzavřená s ČSOB Pojišťovnou, a. s., členem holdingu ČSOB (tab. č. 70)
- Prováděcí smlouva k Pojistné smlouvě o pojištění účastníků stavebního spoření, dlužníků z meziúvěrů a úvěrů ze stavebního spoření č. 1900471078 uzavřená s ČSOB Pojišťovnou, a. s., členem holdingu ČSOB (tab. č. 71)
- Pojistná smlouva č. 8060195913 uzavřená s ČSOB Pojišťovnou, a. s., členem holdingu ČSOB (tab. č. 79)
- Dohoda o ukončení spolupráce Dohody o přistoupení ke smlouvě (Rámcová smlouva o spolupráci v oblasti Search Engine Marketingu, ev. č. 9201100237, uzavřené dne 26.7.2011 mezi Československou obchodní bankou, a. s. a Dobrý web, s. r. o.) a to ke dni 30.4.2016 (tab. č. 81)

Připojená tabulka shrnuje veškeré trvající smlouvy uzavřené mezi ČMSS a spoluovládajícími osobami nebo ČMSS a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami.

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
1.	Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních a komunikačních technologií	KBC Global Services NV	Podpora v oblasti projektového řízení v rámci Programu nový CBS	Platba za poskytované služby	Žádná
2.	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací	KBC Global Services NV KBC Global Services Czech Branch, organizační složka	Zachování mlčenlivosti a ochrana důvěrných informací na základě Smlouvy o poskytování služeb v oblasti informačních a komunikačních technologií (tab. č. 1)	Zachování mlčenlivosti a ochrana důvěrných informací na základě Smlouvy o poskytování služeb v oblasti informačních a komunikačních technologií (tab. č. 1)	Žádná
3.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a. s.	Odměna za uzavírání smluv	Uzavírání smluv, činnost směřující k uzavírání smluv	Žádná
4.	Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních cenných papírů	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatek za obstarání vypořádání obchodu s cennými papíry a jejich správu	Obstarání vypořádání obchodu s cennými papíry a jejich správu	Žádná
5.	Smlouva o uložení listinných cenných papírů	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatek za úschovu listinných cenných papírů	Úschova listinných cenných papírů	Žádná
6.	Smlouvy (ústní) o přijatém úvěru (následně potvrzeny konfirmací)	Československá obchodní banka, a. s.	Přijaté úvěry	Československá obchodní banka, a.s. poskytne na určitou dobu úvěr	Žádná
7.	Smlouvy (ústní) o poskytnutém vkladu (následně potvrzeny konfirmací)	Československá obchodní banka, a. s.	Poskytnuté vklady	Československá obchodní banka, a. s. přijme na určitou dobu vklad	Žádná
8.	Smlouvy o nákupu, prodeji nebo vypůjčení cenných papírů (ústní)	Československá obchodní banka, a. s.	Kupní cena cenných papírů	Cenné papíry	Žádná
9.	Smlouvy o běžném účtu	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatky za vedení běžných účtů, poplatky za zahraniční platební styk	Služby spojené s vedením běžného účtu pro ČMSS	Žádná
10.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Československá obchodní banka, a. s.	Poskytování informací (analýza v souvislosti s projektem strategie pro segment retailových klientů a klientů skupiny malých a středních podniků)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
11.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Československá obchodní banka, a. s.	Poskytování informací (hodnocení výkonnosti osobních bankéřů ČSOB)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
12.	Smlouva o vypořádání obchodů v systému SKD	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatky za vypořádání obchodů v systému SKD	Obstarání vypořádání obchodů v systému SKD	Žádná
13.	Smlouvy o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatky za používání služby ČSOB Businessbanking 24	Služba ČSOB Businessbanking 24	Žádná
14.	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem	Československá obchodní banka, a. s.	Příjem faxových instrukcí	Podávání faxových instrukcí	Žádná
15.	Smlouva o pravidlech úvěrování č. 1536/11/51324	Československá obchodní banka, a. s.	Úhrady za poskytnutí úvěru, akceptace pravidel	Poskytnutí úvěru, pravidla pro poskytování úvěru	Žádná
16.	Smlouva č. 1537/11/51324 o autorizaci dokumentů Klienta zasílaných do ČSOB faxem	Československá obchodní banka, a. s.	Doručování autorizovaných dokumentů faxem	Příjem faxových dokumentů	Žádná
17.	Smlouvy o úvěru č. 1536/11/51324/01-06	Československá obchodní banka, a. s.	Úhrada úroků	Poskytnutí úvěru	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
18.	Smlouva o spolupráci v oblasti Compliance	Československá obchodní banka, a. s.	Předávání informací	Předávání informací	Žádná
19.	Smlouva o zajištění převodu dividendy	Československá obchodní banka, a. s.	Příkaz k převodu dividendy	Vyplacení dividendy	Žádná
20.	Dohoda o úpravě vzájemných vztahů uzavřená v návaznosti na zástavní smlouvu	Československá obchodní banka, a. s.	Poskytnutí úvěru klientovi	Zajištění poskytnutí úvěrů zástavním právem	Žádná
21.	Dohoda o ukončení Smlouvy o zajištění obsluhy klientů ČMSS	Československá obchodní banka, a. s.	Ukončení Smlouvy o zajištění obsluhy klientů ČMSS	Ukončení Smlouvy o zajištění obsluhy klientů ČMSS	Žádná
22.	Smlouva o nájmu nebytových prostor a movitých věcí č. 700000317	Československá obchodní banka, a. s.	Poskytnutí nebytových prostor v budově ČMSS	Platby nájemného	Žádná
23.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a. s.	Činnost směřující k získání nového klienta pro daný produkt	Odměna za získání nového klienta	Žádná
24.	Rámcová smlouva o spolupráci při implementaci systému SAP	Československá obchodní banka, a. s.	Platba za provedení díla	Model systému SAP v ČMSS, přizpůsobení systému SAP pro provoz v ČMSS	Žádná
25.	Smlouva o postoupení licencí SAP	Československá obchodní banka, a. s.	Platba za licence a údržbu systému SAP	Postoupení licencí a údržba systému SAP	Žádná
26.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a. s.	Zpracování dat na základě Smlouvy o servisních službách k systému SAP	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
27.	Smlouva o přefakturaci	Československá obchodní banka, a. s.	Uhrazení faktur za služby poskytnuté společností Reuters Czech Republic s. r. o.	Vystavení faktur	Žádná
28.	Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatky za používání bezpečnostní schránky	Poskytování bezpečnostní schránky	Žádná
29.	Smlouva o nájmu nebytových prostor pro bankomat č. 7100001542	Československá obchodní banka, a. s.	Platby nájemného	Pronájem nebytových prostor pro bankomat	Žádná
30.	Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Československá obchodní banka, a. s.	Provedení transakce v podobě poskytnutí finančního kolaterálu nebo peněžních prostředků (úvěru)	Provedení transakce v podobě poskytnutí finančního kolaterálu nebo peněžních prostředků (úvěru)	Žádná
31.	Smlouva o poskytování služeb č. 14000078	Československá obchodní banka, a. s.	Odměna za poskytované služby	Poskytování služeb v HR oblasti	Žádná
32.	Smlouva o spolupráci v oblasti Řízení rizik	Československá obchodní banka, a. s.	Konzultace a vzájemná informovanost při řízení rizik	Konzultace a vzájemná informovanost při řízení rizik	Žádná
33.	Smlouva o spolupráci v oblasti interního auditu	Československá obchodní banka, a. s.	Vzájemná informovanost při zabezpečování interního auditu	Vzájemná informovanost při zabezpečování interního auditu	Žádná
34.	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací č. 9201100090	Československá obchodní banka, a. s.	Zajištění mlčenlivosti a ochrany důvěrných informací	Zajištění mlčenlivosti a ochrany důvěrných informací	Žádná
35.	Dohoda o úhradě nákladů	Československá obchodní banka, a. s.	Úhrada nákladů ČSOB	Kontrola řádného plnění Dodavatelských smluv	Žádná
36.	Smlouva o poskytování služeb č. 9201100159	Československá obchodní banka, a. s.	Odměna za poskytnuté služby	Služby spojené s provozem a s podporou aplikace SAP R/3 a SAP EBP/SRM	Žádná
37.	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a souvisejících peněžních převodů zasílaných formou elektronické komunikace	Československá obchodní banka, a. s.	Instrukce pro peněžní převody zaslané formou elektronické komunikace	Instrukce pro peněžní převody zaslané formou elektronické komunikace	Žádná
38.	Smlouva o spolupráci při ochraně osobních údajů č. 99130001	Československá obchodní banka, a. s.	Poskytování osobních údajů obchodních zástupců ČMSS	Poskytování slevy při koupi podílových listů ČSOB	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
39.	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o podnájmu nebytových prostor a nájmu movitých věcí	Československá obchodní banka, a. s.	Podnájemné, které bude sjednáno ve Smlouvě o podnájmu	Budoucí podnájem	Žádná
40.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a. s.	Odměna za uzavírání smluv	Uzavírání smluv, činnost směřující k uzavírání smluv na pobočkách ČSOB označených jako „Poštovní spořitelna“	Žádná
41.	Rámcová smlouva o poskytování služeb č. 15000036	Československá obchodní banka, a. s.	Vymezení pravidel smluvních stran při poskytování služeb na základě Prováděcích smluv	Vymezení pravidel smluvních stran při poskytování služeb na základě Prováděcích smluv, výpočet kapitálového požadavku	Žádná
42.	Prováděcí smlouva č. 15000037 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatky za služby	Poskytování služeb NDM data delivery	Žádná
43.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a. s.	Vymezení vzájemných práv a povinností při zpracování osobních údajů v rámci plnění Prováděcí smlouvy (tab. č. 42)	Vymezení vzájemných práv a povinností při zpracování osobních údajů v rámci plnění Prováděcí smlouvy (tab. č. 42)	Žádná
44.	Smlouva o emisi šekových poukázek prováděné Československou obchodní bankou, a. s. a jejich zpracování v Československé obchodní bance	Československá obchodní banka, a. s.	Vymezení rozsahu práv a povinností smluvních stran při zajišťování emise, proplacení a zúčtování emise platebních dokladů „Šeková poukázka“	Vymezení rozsahu práv a povinností smluvních stran při zajišťování emise, proplacení a zúčtování emise platebních dokladů „Šeková poukázka“	Žádná
45.	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací	Československá obchodní banka, a. s.	Povinnost zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích při využití služeb v oblasti interního auditu.	Práva spojená s ochranou důvěrných informací při využití služeb v oblasti interního auditu	Žádná
46.	Dohoda o podmínkách regresní náhrady škody	Československá obchodní banka, a. s.	Postup spojený s vypořádáním zákonných nároku ohledně náhrady škody způsobené v konkrétním případě zprostředkování. Regresní úhrada škody	Postup spojený s vypořádáním zákonných nároku ohledně náhrady škody způsobené v konkrétním případě zprostředkování. Poskytnutí součinnosti při vymáhání škody	Žádná
47.	Smlouva o předávání informací akcionářům	Československá obchodní banka, a. s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Poskytování informací	Zachování mlčenlivosti	Žádná
48.	Dohoda o platbách za audit	Československá obchodní banka, a. s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Podmínky platby za audit	Podmínky platby za audit	Žádná
49.	Dohoda o strategické spolupráci	Československá obchodní banka, a. s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Základy spolupráce, přijetí ČSOB standardů, strategie	Spolupráce při crosslingové strategii, podpora v marketingu a distribuci	Žádná
50.	Rámcová smlouva o spolupráci při provádění auditu	Československá obchodní banka, a. s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Poskytování informací	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
51.	Smlouva o poskytnutí licence na užívání ochranných známek a poskytnutí oprávnění užívat nezapsaná označení	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	Licenční poplatky	Poskytování licence k užívání ochranných známek	Žádná
52.	Smlouva o úhradě nákladů za vozidla členů představenstva	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	Leasingové splátky, platba za údržbu, pojištění a spotřebu pohonných hmot	Poskytnutí vozidla	Žádná
53.	Smlouva o nevýhradním obchodním zastoupení a související spolupráci	Hypoteční banka, a. s.	Činnost směřující k uzavírání smluv o hypotečním úvěru	Provizní odměna za uzavírání smluv	Žádná
54.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Hypoteční banka, a. s.	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o spolupráci (tab. č. 53)	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o spolupráci ze dne (tab. č. 53)	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
55.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Hypoteční banka, a. s.	Zabezpečení ochrany osobních dat	Poskytování informací při plnění práv a povinností vyplývajících ze Smlouvy o spolupráci (tab. č. 53)	Žádná
56.	Dohoda o narovnání	Hypoteční banka, a. s.	Narovnání vzájemných vztahů vyplývajících z držení hypotečních zástavních listů emitovaných Hypoteční bankou a opce na jejich zpětný odkup	Narovnání vzájemných vztahů vyplývajících z držení hypotečních zástavních listů emitovaných Hypoteční bankou a opce na jejich zpětný odkup	Žádná
57.	Dohoda zaměstnavatelů o dočasném přidělení zaměstnanců	Hypoteční banka, a. s.	Podmínky přidělení zaměstnanců ČMSS k Hypoteční bance	Podmínky přidělení zaměstnanců ČMSS k Hypoteční bance	Žádná
58.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Životní pojištění zaměstnanců ČMSS	Žádná
59.	Pojistná smlouva hromadného úrazového pojištění č. 1900018929	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění osob	Žádná
60.	Pojistná smlouva č. 8048401817	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění automobilů	Žádná
61.	Smlouva o obchodním zastoupení č. 8102299	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Zprostředkovatelská činnost v pojištnictví jménem pojišťovny, odměňování	Poskytování součinnosti	Žádná
62.	Smlouva o obchodním zastoupení	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Poskytnutí provize	Zprostředkovatelská činnost týkající se produktů ČMSS	Žádná
63.	Smlouva o zpracování osobních údajů	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Pravidla pro zpracování osobních údajů včetně zabezpečení jejich ochrany smluvní pokutou	Pravidla pro zpracování osobních údajů včetně zabezpečení jejich ochrany smluvní pokutou	Žádná
64.	Smlouva o zachování důvěrnosti	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují	Žádná
65.	Smlouvy o vkladovém účtu	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Služby spojené s vedením účtu	Využití vložených prostředků ČMSS	
66.	Pojistná smlouva č. 8059436818	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění odpovědnosti za škodu pojišťovacích zprostředkovatelů a samostatných likvidátorů pojistných událostí	Žádná
67.	Pojistná smlouva č. 8066231817	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění odpovědnosti za újmu pojišťovacích zprostředkovatelů a samostatných likvidátorů pojistných událostí	Žádná
68.	Smlouva o zpracování osobních údajů	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Pravidla pro zpracování osobních údajů v rámci „Prověření obchodního potenciálu“	Pravidla pro zpracování osobních údajů v rámci „Prověření obchodního potenciálu“	Žádná
69.	Smlouva o předávání osobních údajů	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Úprava vzájemných práv a povinností při předávání osobních údajů	Úprava vzájemných práva a povinností při předávání osobních údajů	Žádná
70.	Pojistná smlouva o pojištění účastníků stavebního spoření dlužníků z meziúvěrů a úvěrů ze stavebního spoření č. 1900471078	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Skupinové rizikové životní pojištění klientů	Žádná
71.	Prováděcí smlouva k Pojistné smlouvě o pojištění účastníků stavebního spoření, dlužníků z meziúvěrů a úvěrů ze stavebního spoření č. 1900471078	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Provizní a procesní nastavení prodeje rizikového životního pojištění	Skupinové rizikové životní pojištění	Žádná
72.	Smlouvy o zajištění závodního stravování	EUREST, spol. s r. o. ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Zajištění závodního stravování pro zaměstnance ČSOB Pojišťovna	Úhrada za poskytnuté závodní stravování	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
73.	Mandátní smlouva	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Činnost směřující k uzavírání smluv o doplňkovém penzijním spoření	Poskytování provize	Žádná
74.	Smlouva o zpracování osobních údajů	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Úprava vzájemných práv a povinností při zpracování osobních údajů vyplývajících z Mandátní smlouvy (č. 73)	Úprava vzájemných práv a povinností při zpracování osobních údajů vyplývajících z Mandátní smlouvy (č. 73)	Žádná
75.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a. s., ČSOB Leasing, a. s., ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s. r. o., ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB Českomoravská hypoteční banka, a. s., ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB, O. B. HELLER, a. s., ČSOB Asset Management, a. s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Investiční společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, Bankovní informační technologie, s. r. o.	Poskytování zaměstnaneckých výhod	Poskytování zaměstnaneckých výhod	Žádná
76.	Rámcová smlouva o operativním nájmu se službami (OUA)	ČSOB Leasing, a. s.	Platby nájemného	Pronájem vozidel	Žádná
77.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a. s., Hypoteční banka, a. s., ČSOB Asset Management, a. s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, ČSOB Investiční společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB, KBC Global Services N. V.	Plnění daňové povinnosti ČMSS	Plnění daňové povinnosti pro členy skupiny ČSOB	Žádná
78.	Smlouva mezi partnery Poradny při finanční tísni	Česká spořitelna, a. s., Československá obchodní banka, a. s., Komerční banka, a. s., Raiffeisenbank, a. s., Sdružení českých spotřebitelů, o. s., Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., UniCredit Bank Czech Republic, a. s., DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung, Vysoká škola ekonomická v Praze, Fakulta podnikohospodářská	Pravidla pro posílení činnosti Poradny	Financování Poradny	Žádná
79.	Pojistná smlouva č. 8060195913	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, Československá obchodní banka, a. s.	Platba pojistného	Pojištění staveb a movitého majetku	Žádná
80.	Dohoda o přistoupení ke smlouvě (Rámcová smlouva o spolupráci v oblasti Search Engine Marketingu, ev.č. 9201100237, uzavřená dne 26.7.2011 mezi Československou obchodní bankou, a. s. a Dobrý web, s. r. o.)	Československá obchodní banka, a. s., Dobrý web, s. r. o.	Platby za poskytnuté služby	Poskytování služeb v oblasti Search Engine Marketingu	Žádná
81.	Dohoda o ukončení spolupráce Dohody (tab. č. 80)	Československá obchodní banka, a. s., Dobrý web, s. r. o.	Ukončení spolupráce	Ukončení spolupráce	Žádná

IV. Posouzení vzniku újmy ovládané osobě

Ze smluvních a jiných vztahů mezi ČMSS a spoluovládajícími osobami, příp. jimi ovládanými osobami, nevznikla ČMSS žádná újma.

V. Zhodnocení vztahů mezi spoluovládajícími osobami a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami

Společná synergie v rámci finanční skupiny ČSOB přináší pozitivní efekty v oblastech efektivity řízení nákladů, lidských zdrojů a napomáhá nastavit procesy tak, aby byly v souladu s firemní strategií. Zároveň tato spolupráce napomáhá omezovat určitá transakční rizika, jako jsou např. rizika spojená s poskytováním citlivých informací a dat třetím stranám.

Vzájemná spolupráce společností v rámci skupiny ČSOB, resp. dalších společností, které jsou ČSOB ovládány, pomáhá posílit společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb svým klientům v oblastech stavebního spoření a hypoték, správy aktiv, doplňkového penzijního spoření, leasingu, factoringu či distribuce životního a neživotního pojištění.

Spolupráce ČMSS s druhým akcionářem – BSH probíhá zejména v oblastech nastavování firemní strategie, procesů a produktové nabídky. Výměna zkušeností s lídrem německého trhu stavebního spoření umožňuje ČMSS posílit její postavení na trhu domácím.

VI. Závěr

Představenstvo ČMSS konstatuje, že tato zpráva byla zpracována v zákonné lhůtě a v souladu s § 82 zákona o obchodních korporacích. Při sestavení zprávy představenstvo postupovalo s odbornou péčí a její rozsah reflektuje účel zákonné úpravy zprávy podle zákona o obchodních korporacích ve vztahu k vlastnické struktuře ČMSS.

V Praze dne 1. 3. 2017



.....
Ing. Vladimír Staňura
předseda představenstva



.....
Manfred Koller
místopředseda představenstva



.....
Ing. Petr Hlaváč
člen představenstva

PŘÍLOHA ZPRÁVY O VZTAZÍCH
Přehled společností skupiny KBC a skupiny ČSOB
(k 31. prosinci 2016)

Vysvětlující poznámky

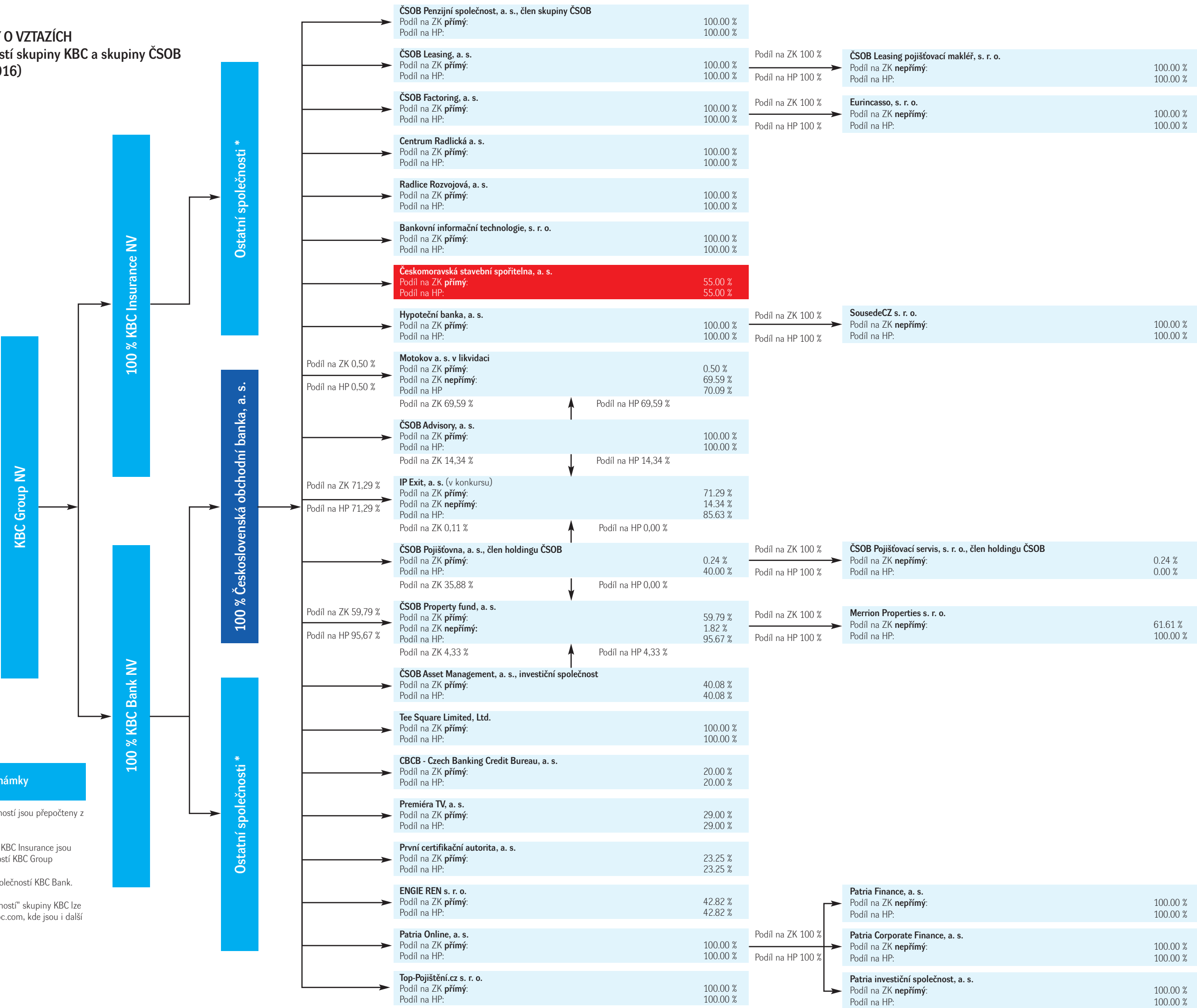
Procentní podíly v rámečcích u společností jsou přepočteny z pohledu mateřské společnosti ČSOB.

Všechny akcie společností KBC Bank a KBC Insurance jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group

ČSOB je 100% ovládána a vlastněna společností KBC Bank.

* Kompletní přehled "Ostatních společností" skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com, kde jsou i další informace o skupině KBC.

ZK: základní kapitál (vklad)
HP: hlasovací práva



16. DALŠÍ POVINNÉ INFORMACE

1) PRÁVNÍ PŘEDPISY, KTERÝMI SE ČMSS ŘÍDÍ

ČMSS se jako subjekt českého práva řídí **právními předpisy platnými na území České republiky**. Její činnost je regulována zejména Zákonem o bankách, Zákonem o stavebním spoření, Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a Zákonem o obchodních korporacích.

2) INFORMACE O UVEŘEJNĚNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY

Výroční zpráva ČMSS za rok 2016 je uveřejněna na internetové adrese www.cmss.cz

17. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČMSS za rok 2016

prohlašují, že výroční zpráva ČMSS za rok 2016 podává podle jejich nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření ČMSS za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze dne 7. 4. 2017

Českomoravská stavební spořitelna, a. s.



Ing. Vladimír Staňura
předseda představenstva



Ing. Petr Hlaváč
člen představenstva



Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., se sídlem Vinohradská 3218/169, Praha 10 („Společnost“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu finanční situace k 31. prosinci 2016, výkazů zisku a ztráty, úplného hospodářského výsledku, změn vlastního kapitálu a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2016, finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem IESBA přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.



**Akcionářům společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

10. dubna 2017

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená

Marek Richter

Ing. Marek Richter
partner a statutární auditor, ev. č. 1800

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.